



grupa pracuj

# Wiodąca platforma HR Tech w Europie Środkowej i Wschodniej

Prezentacja wyników  
za trzy kwartały 2022 roku

pracuj.pl

eRecruiter

roboto.ua

(softgarden)

## O Grupie Pracuj

Trzy kwartały 2022 roku w liczbach

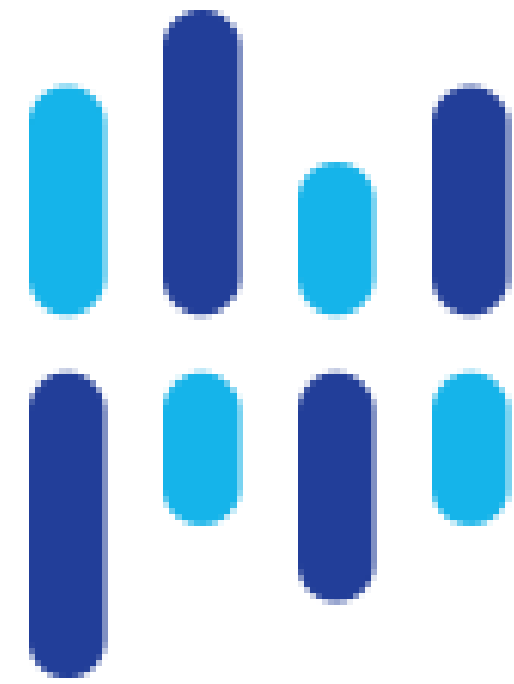
Wyniki operacyjne i finansowe

Perspektywy na przyszłość

# Grupa Pracuj dziś



the:protocol

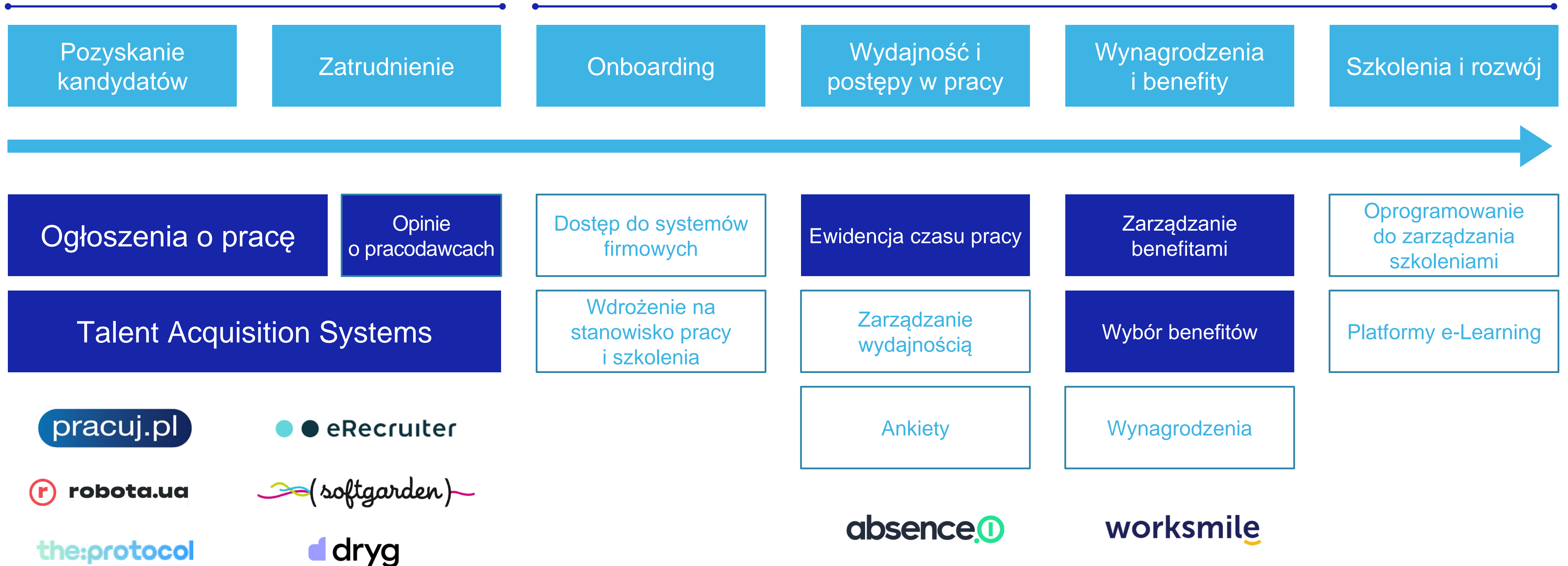


grupa pracuj



## Przed zatrudnieniem

## Po zatrudnieniu



oferowane przez Grupę Pracuj
  obecnie nieoferowane przez Grupę Pracuj

# Pierwsze trzy kwartały 2022 roku w liczbach



**464 mln zł**

przychody z umów z klientami  
+35% r/r



**246 mln zł**

skorygowana EBITDA  
+23% r/r



**53%**

marża  
skorygowana EBITDA

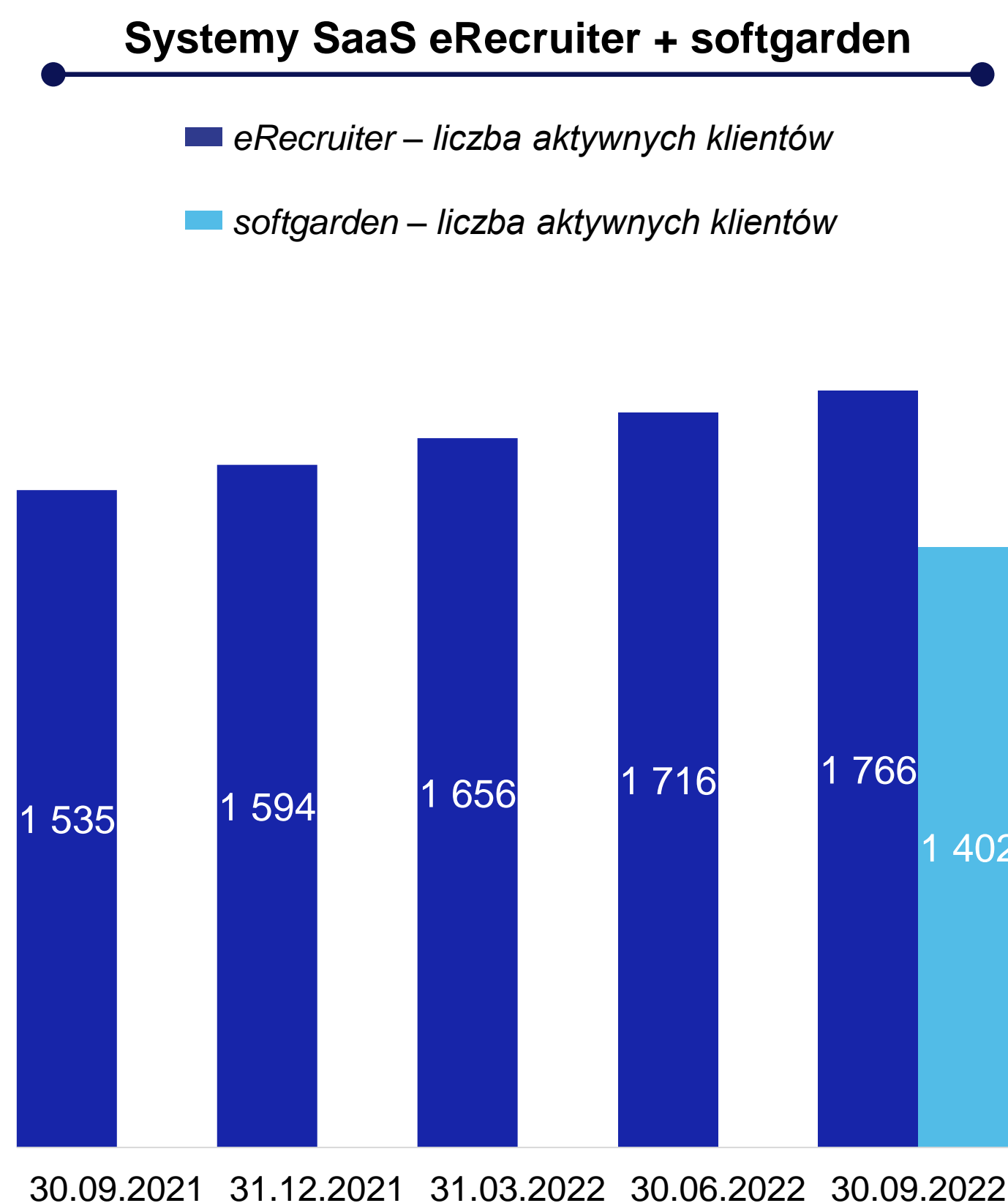
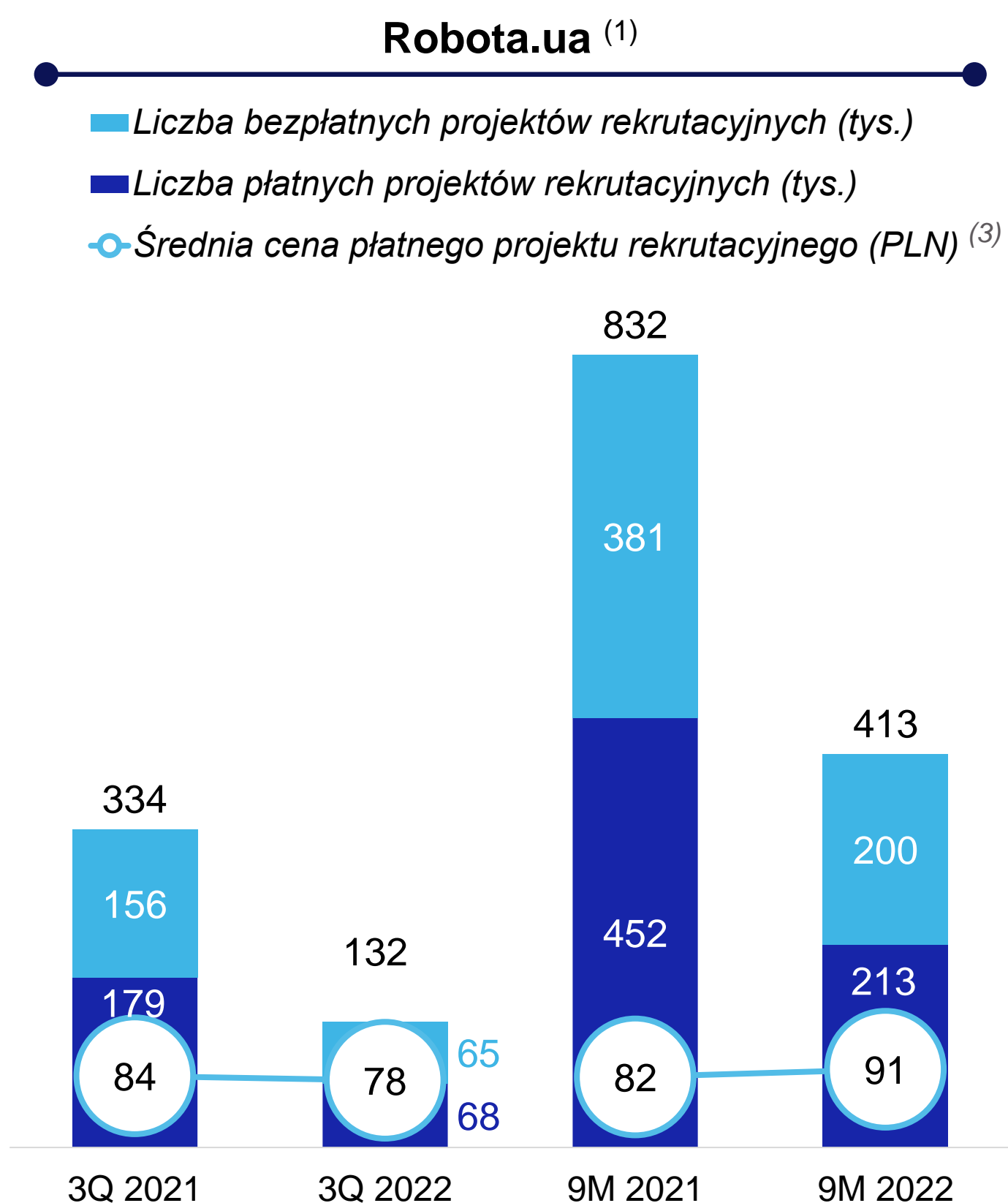
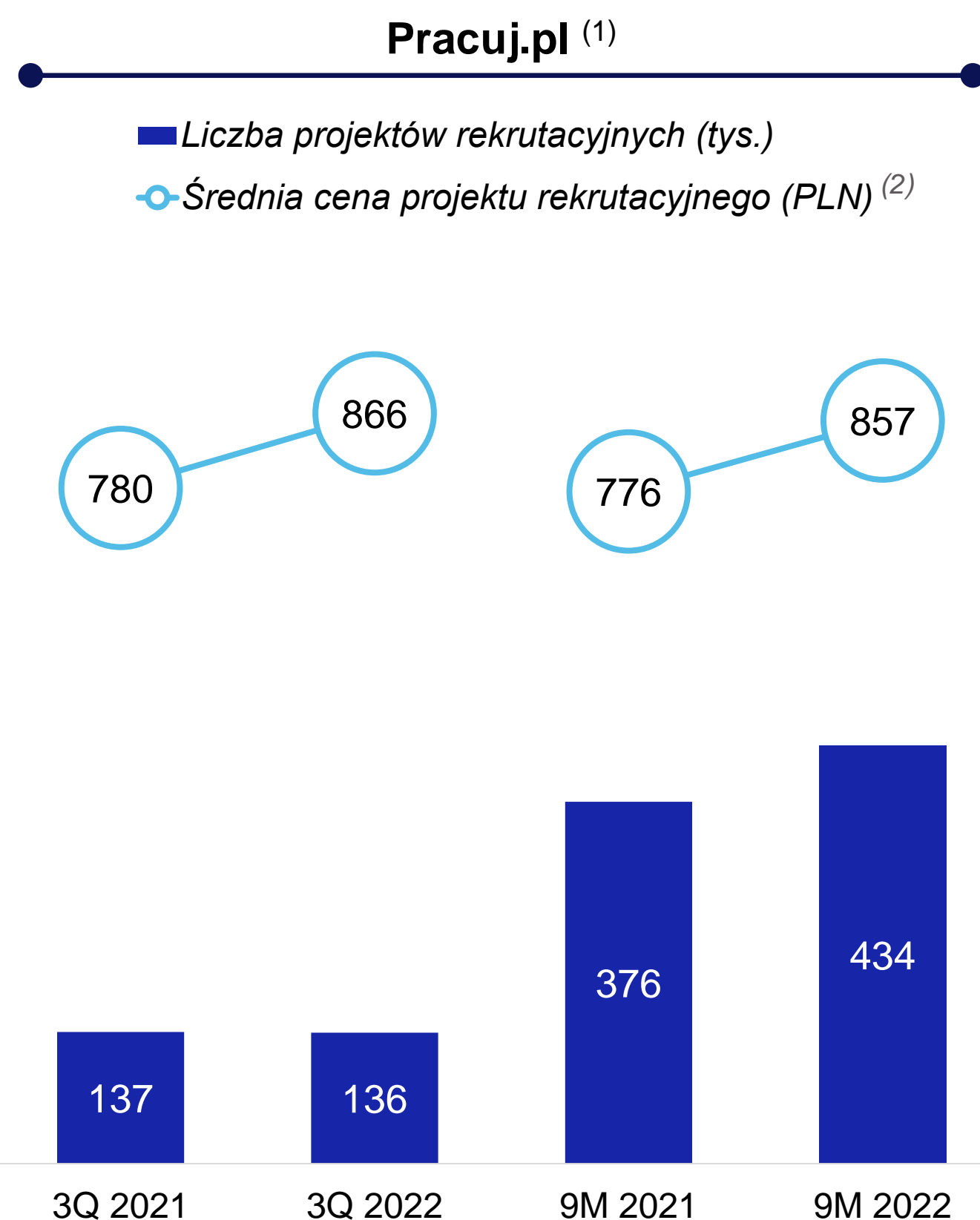


**155 mln zł**

zysk netto  
-27% r/r  
(+9% r/r bez uwzględnienia  
aktualizacji wartości  
Beamery Inc. w 2021 roku)

- Mocny, dwucyfrowy wzrost przychodów pomimo wymagającej sytuacji rynkowej oraz trwającej wojny w Ukrainie
- Rozpoczęcie konsolidacji wyników softgarden – wiodącego gracza HR Tech w Niemczech (28% udział w przychodach w 3Q 2022)
- Dobre wyniki operacyjne segmentu Polska, m.in. 15% wzrost r/r liczby Projektów Rekrutacyjnych w serwisie Pracuj.pl (w 3Q stabilizacja r/r)
- Marża skorygowana EBITDA na poziomie ponad 50%, pomimo negatywnego wpływu konsolidacji softgarden
- 9% wzrost r/r skorygowanego zysku netto Grupy (bez uwzględnienia wpływu przeszacowania wartości Beamery Inc. w 2021 roku)

# Wzrost kluczowych wyników operacyjnych na polskim rynku

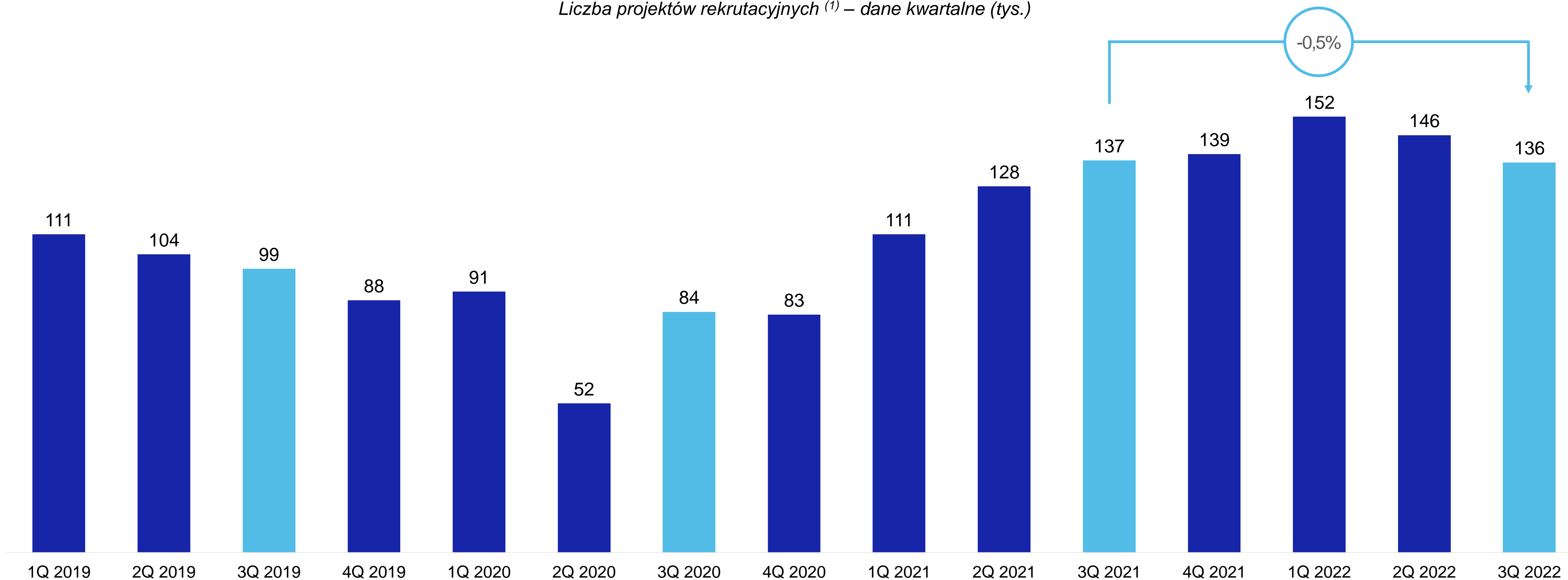


(1) Liczba projektów rekrutacyjnych równa się liczbie kredytów, które zostały wykorzystane do zamieszczenia ofert pracy na Pracuj.pl lub Robota.ua. W przypadku Pracuj.pl 1 kredyt może być zamieniony na wiele ofert pracy (oferty będą miały ten sam tytuł, ale różne lokalizacje), natomiast w przypadku Robota.ua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

# Stabilizacja liczby projektów rekrutacyjnych w serwisie Pracuj.pl

## Pracuj.pl

Liczba projektów rekrutacyjnych <sup>(1)</sup> – dane kwartalne (tys.)



(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)

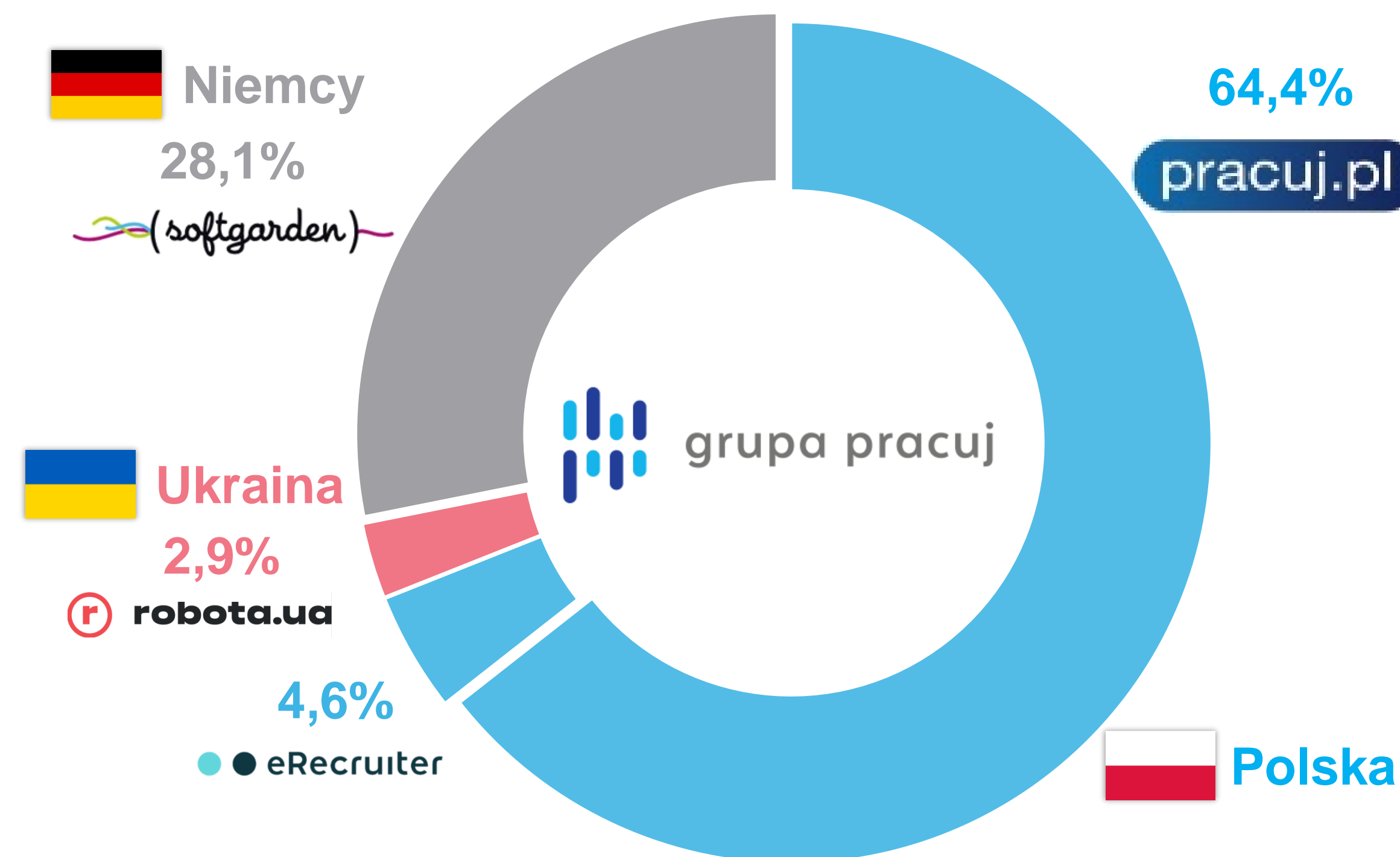
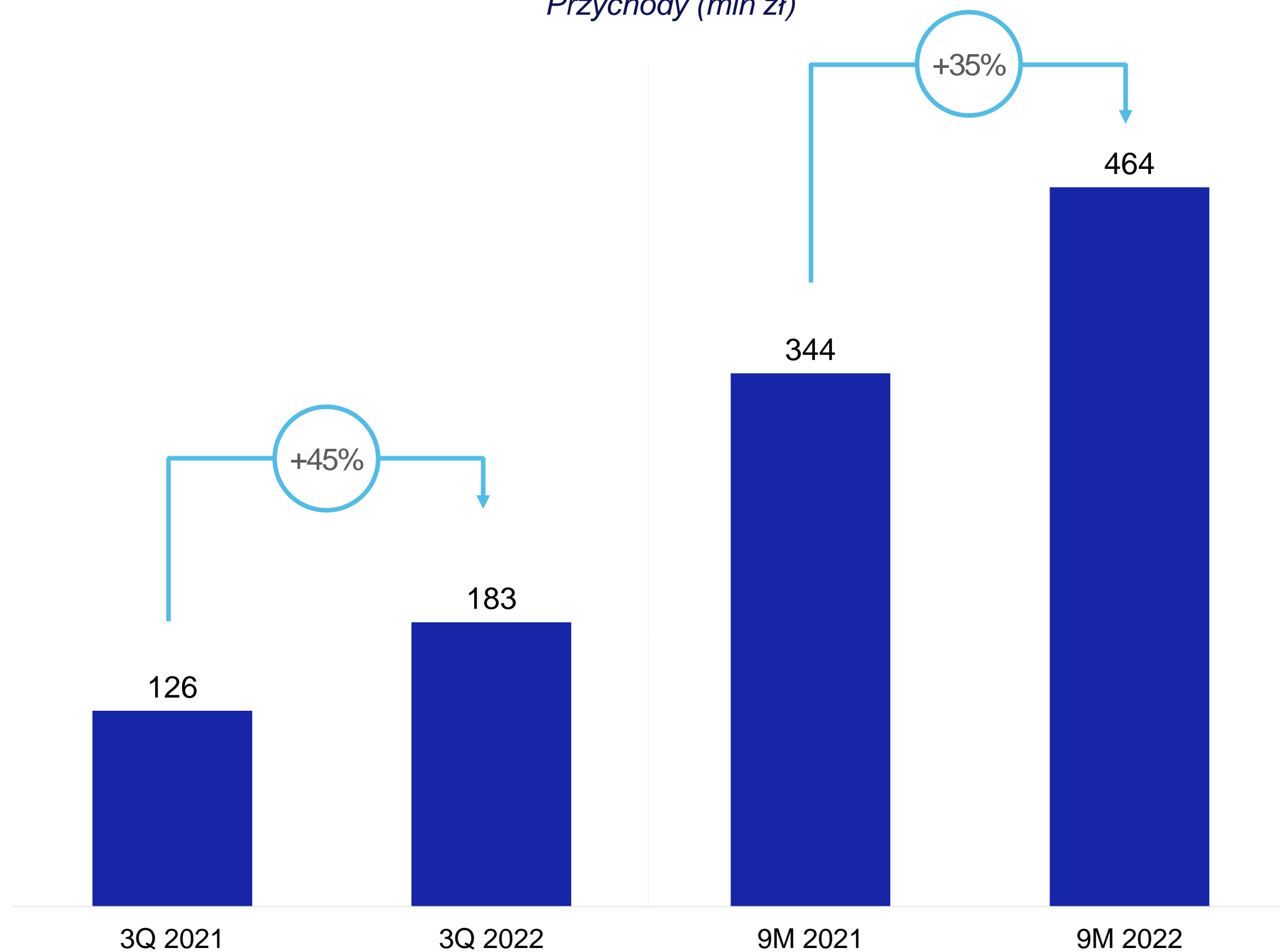
# Konsekwentny wzrost biznesu, wysoka dynamika przychodów

## Grupa Pracuj

Przychody (mln zł)

## Grupa Pracuj

Struktura przychodów w 3Q 2022

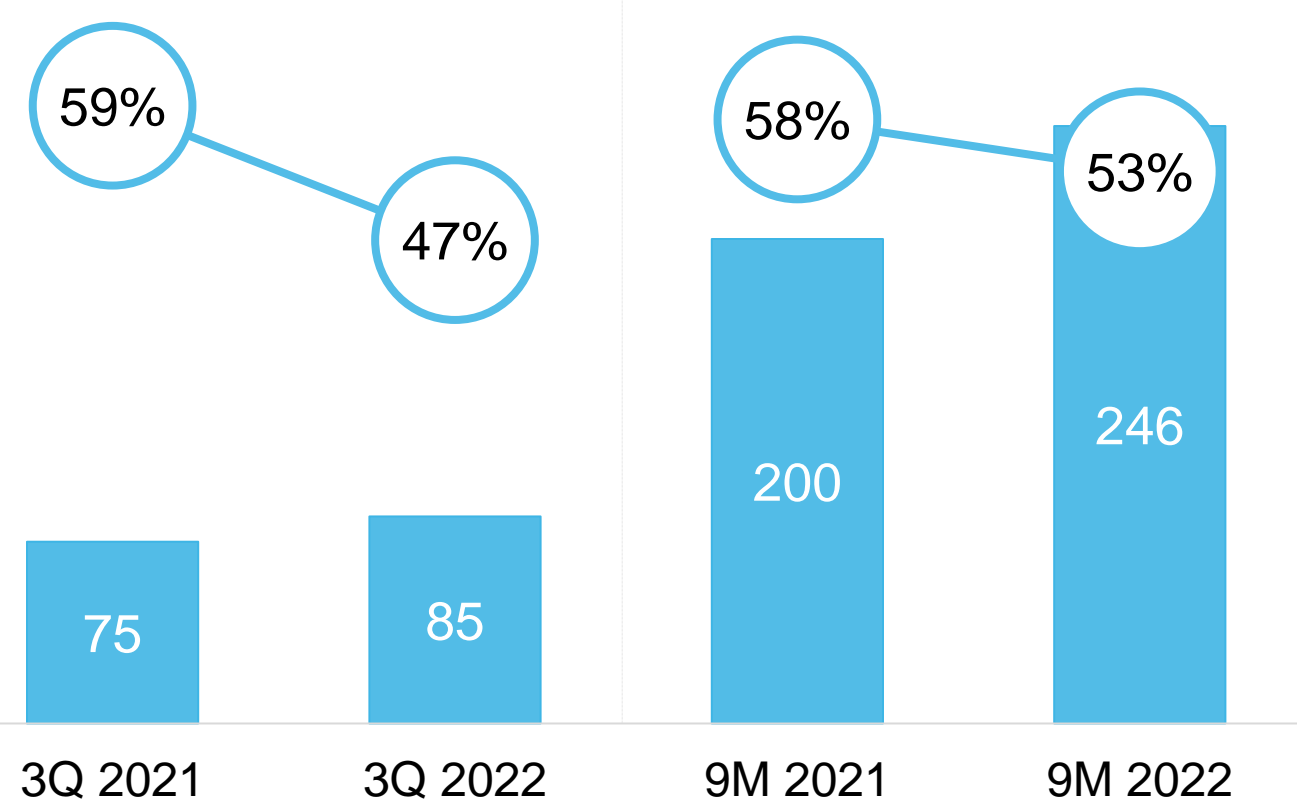




# Wpływ konsolidacji softgarden na rentowność operacyjną

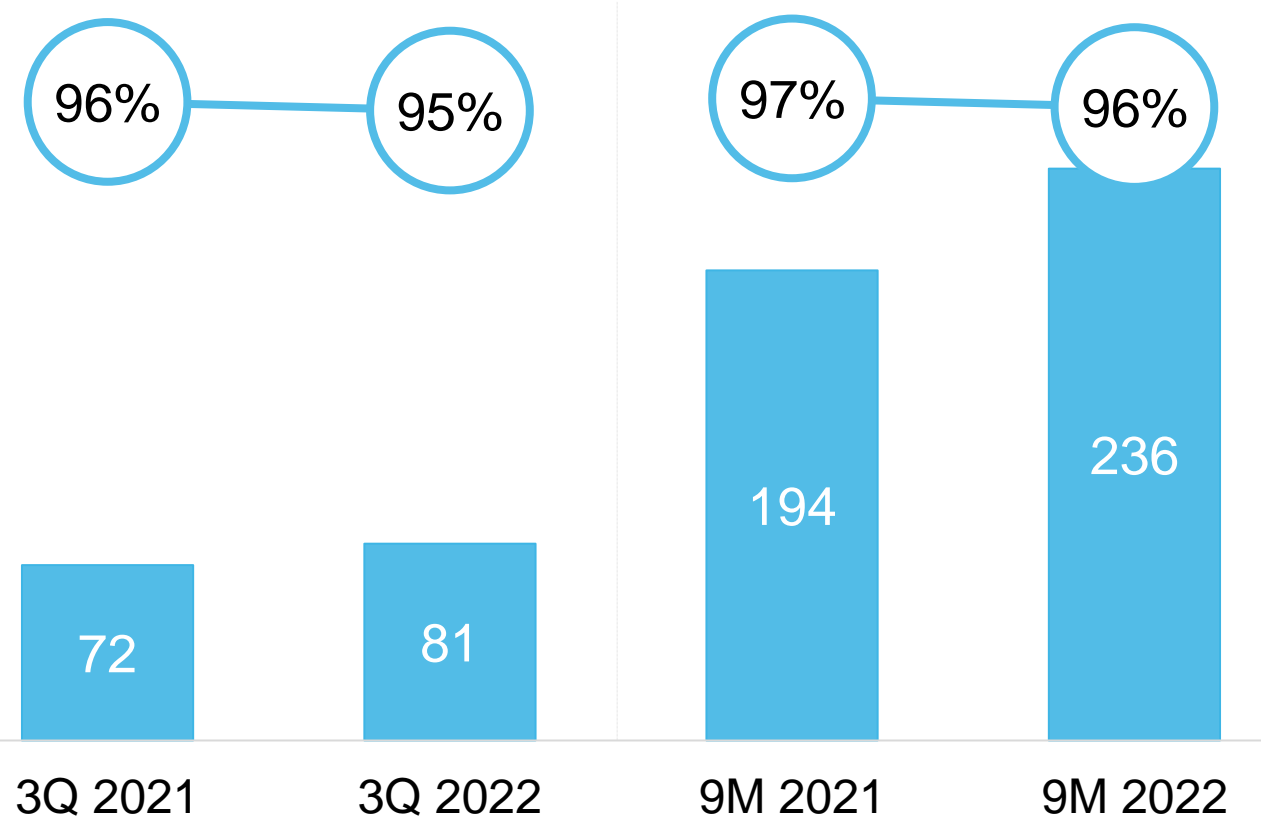
## Skorygowana EBITDA <sup>(1)</sup>

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



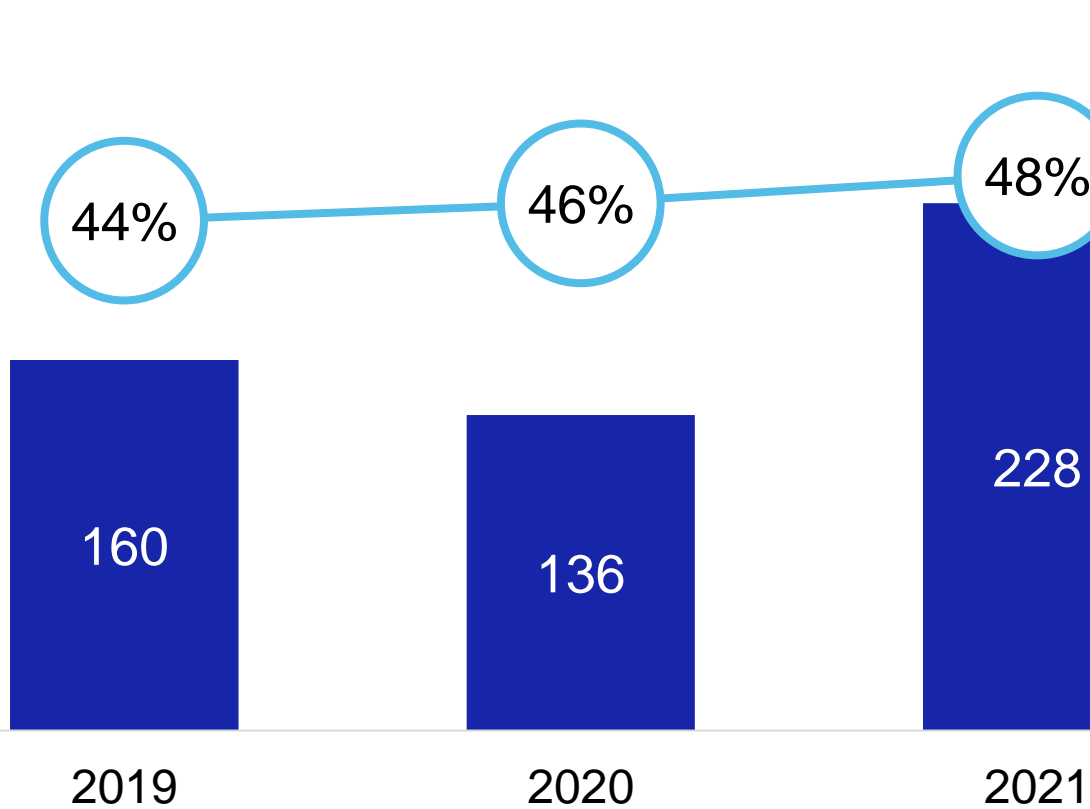
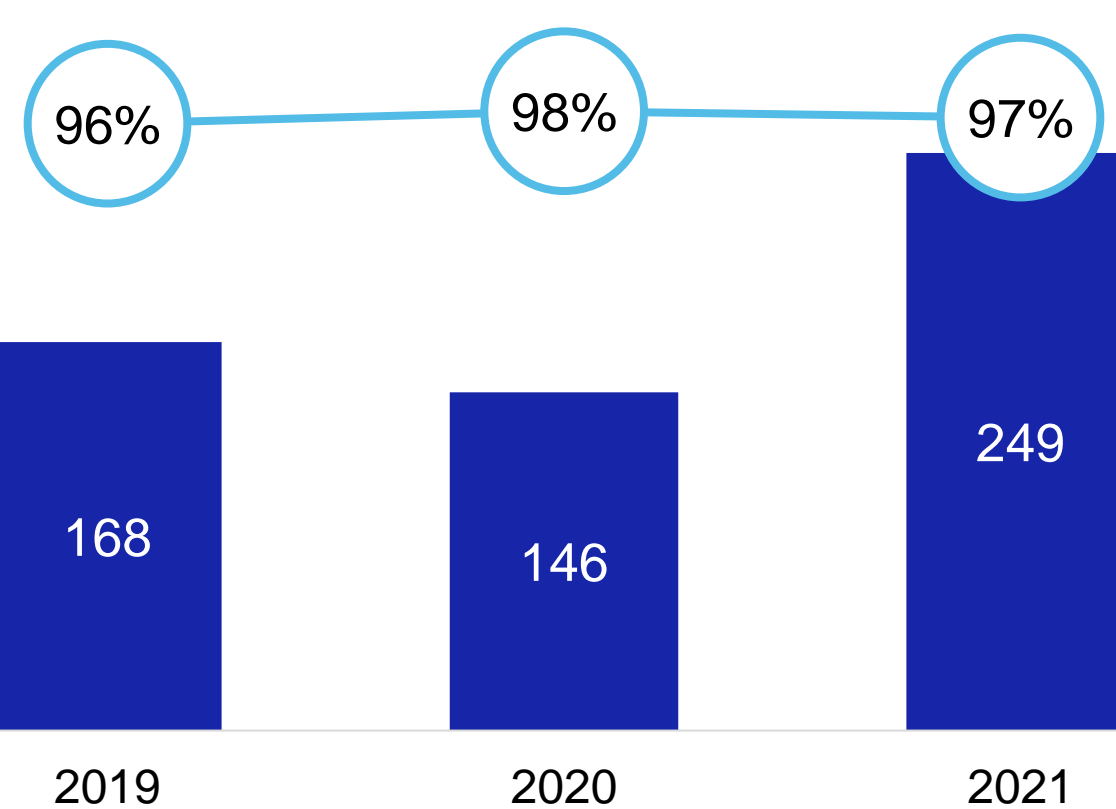
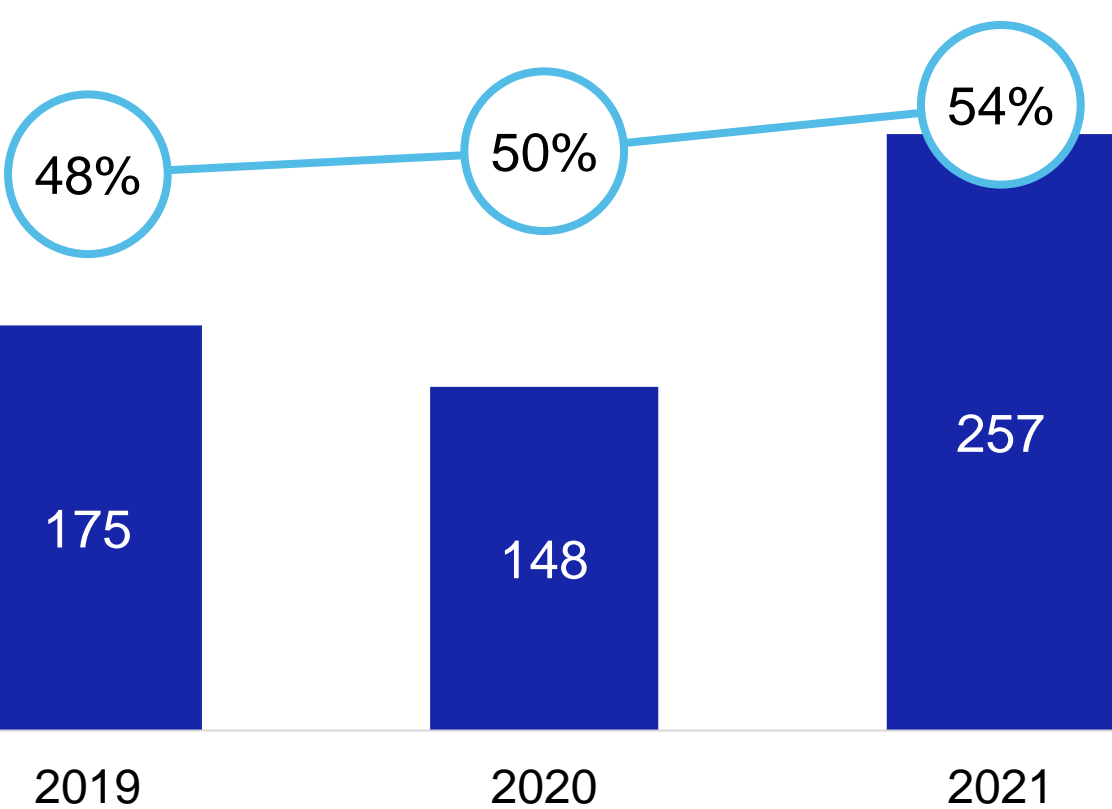
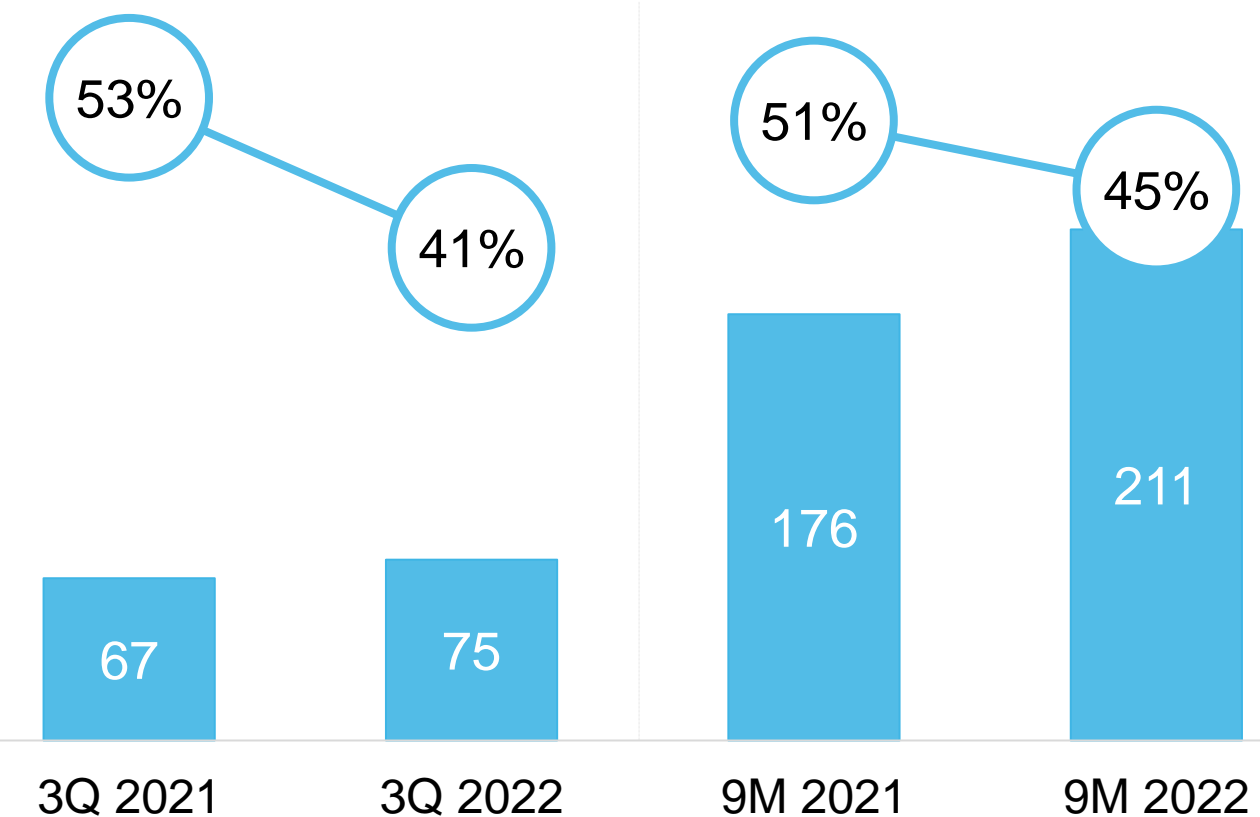
## Wskaźnik konwersji gotówki <sup>(2)</sup>

■ 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 wpływy środków pieniężnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nabycia wartości niematerialnych) do Skorygowanej EBITDA.

# Skonsolidowane wyniki finansowe

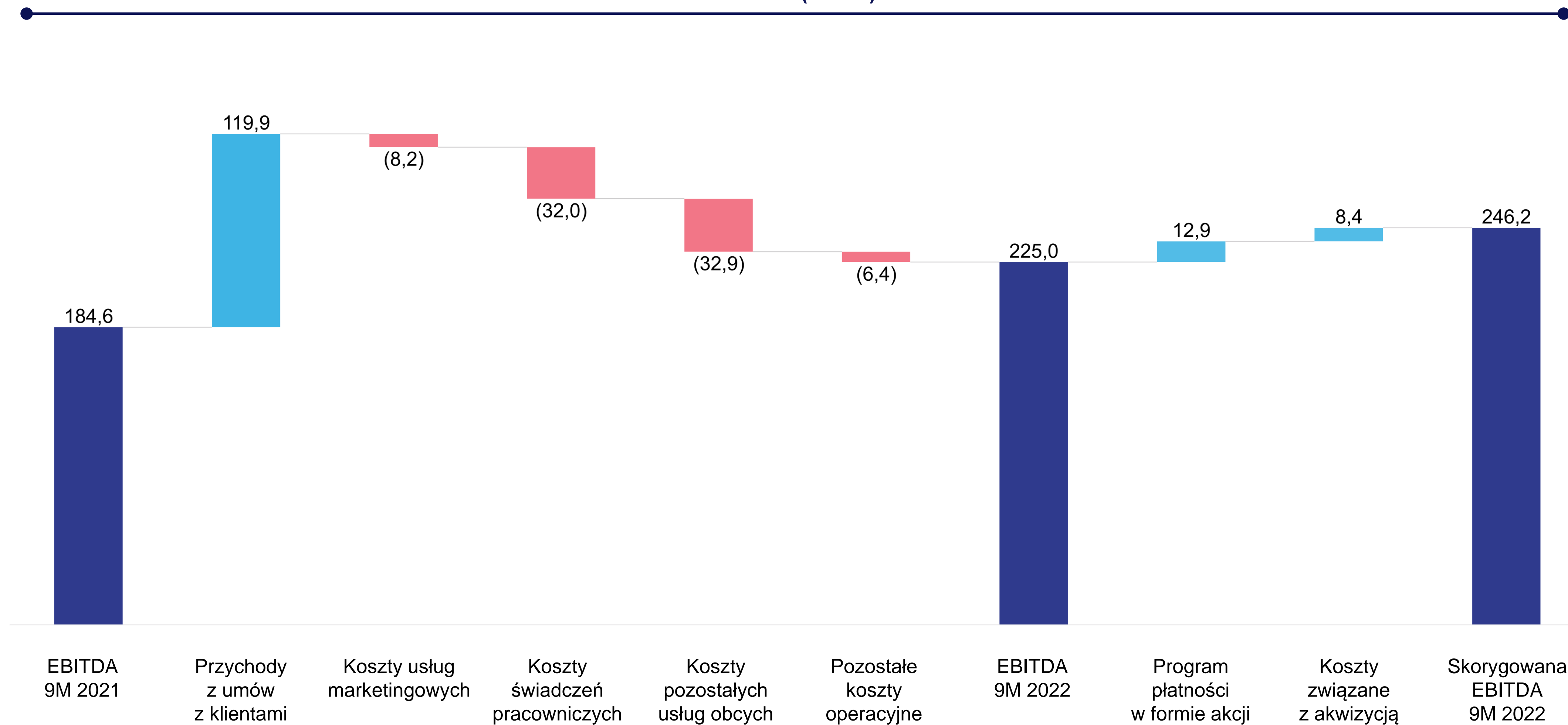
Wybrane wyniki finansowe (tys. PLN)	3Q 2022	3Q 2021	Zmiana r/r	9M 2022	9M 2021	Zmiana r/r	FY 2021
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>183 460</b>	<b>126 254</b>	<b>45,3%</b>	<b>463 751</b>	<b>343 848</b>	<b>34,9%</b>	<b>475 113</b>
Polska	126 545	111 339	13,7%	392 705	306 632	28,1%	424 579
Ukraina	5 286	14 915	(64,6%)	19 417	37 216	(47,8%)	50 534
Niemcy	51 629	-	-	51 629	-	-	-
Koszty operacyjne, w tym:	(108 935)	(59 365)	83,5%	(253 164)	(168 098)	50,6%	(247 605)
Amortyzacja	(8 146)	(2 918)	179,2%	(14 378)	(8 838)	62,7%	(12 037)
Koszty usług marketingowych	(14 480)	(12 853)	12,7%	(38 422)	(30 188)	27,3%	(54 134)
Pozostałe usługi obce	(30 595)	(8 677)	252,6%	(49 226)	(16 323)	201,6%	(24 543)
Koszty świadczeń pracowniczych	(50 810)	(32 780)	55,0%	(137 722)	(105 760)	30,2%	(146 676)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>74 525</b>	<b>66 889</b>	<b>11,4%</b>	<b>210 587</b>	<b>175 750</b>	<b>19,8%</b>	<b>227 508</b>
Przychody finansowe	4 381	916	378,3%	7 330	88 046	(91,7%)	90 922
Koszty finansowe	(10 603)	(562)	1786,7%	(16 694)	(1 247)	1238,7%	(2 016)
<b>Przychody / (koszty) finansowe netto</b>	<b>(6 222)</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>(9 364)</b>	<b>86 799</b>	<b>-</b>	<b>88 906</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(405)	2 018	-	(546)	5 285	-	3 133
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>67 898</b>	<b>69 261</b>	<b>(2,0%)</b>	<b>200 677</b>	<b>267 834</b>	<b>(25,1%)</b>	<b>319 547</b>
Podatek dochodowy	(15 277)	(14 715)	3,8%	(45 845)	(55 217)	(17,0%)	(63 864)
<b>Zysk netto</b>	<b>52 621</b>	<b>54 546</b>	<b>(3,5%)</b>	<b>154 832</b>	<b>212 617</b>	<b>(27,2%)</b>	<b>255 683</b>
<b>Skorygowany zysk netto <sup>(1)</sup></b>	<b>52 621</b>	<b>54 546</b>	<b>(3,5%)</b>	<b>154 832</b>	<b>142 074</b>	<b>9,0%</b>	<b>185 140</b>
<b>Wybrane wskaźniki (tys. PLN)</b>	<b>3Q 2022</b>	<b>3Q 2021</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>9M 2022</b>	<b>9M 2021</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>FY 2021</b>
<b>EBITDA</b>	<b>82 671</b>	<b>69 807</b>	<b>18,4%</b>	<b>224 965</b>	<b>184 588</b>	<b>21,9%</b>	<b>239 545</b>
marża EBITDA	45,1%	55,3%	(10,2 p.p.)	48,5%	53,7%	(5,2 p.p.)	50,4%
<b>skorygowana EBITDA <sup>(2)</sup></b>	<b>85 295</b>	<b>74 936</b>	<b>13,8%</b>	<b>246 235</b>	<b>199 696</b>	<b>23,3%</b>	<b>257 338</b>
marża skorygowana EBITDA	46,5%	59,4%	(12,9 p.p.)	53,1%	58,1%	(5,0 p.p.)	54,2%

- Dwucyfrowy wzrost przychodów
- Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych w związku ze wzrostem zatrudnienia i wynagrodzeń oraz konsolidacją softgarden od 3Q 2022
- Wzrost kosztów marketingowych w wyniku realizacji większej liczby kampanii szeroko-zasięgowych
- Wzrost kosztów usług obcych wynikający z poniesienia kosztów związanych z akwizycją, a także kosztów nabycia przez softgarden ogłoszeń rekrutacyjnych celem ich odsprzedaży w ramach usługi *multiposting*
- Negatywny wpływ konsolidacji softgarden na rentowność Grupy

(1) Bez uwzględnienia wpływu netto aktualizacji wartości inwestycji w Beamery Inc. w kwocie 70.543 tys. PLN. (2) Skorygowana EBITDA definiowana jest jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację skorygowaną 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.

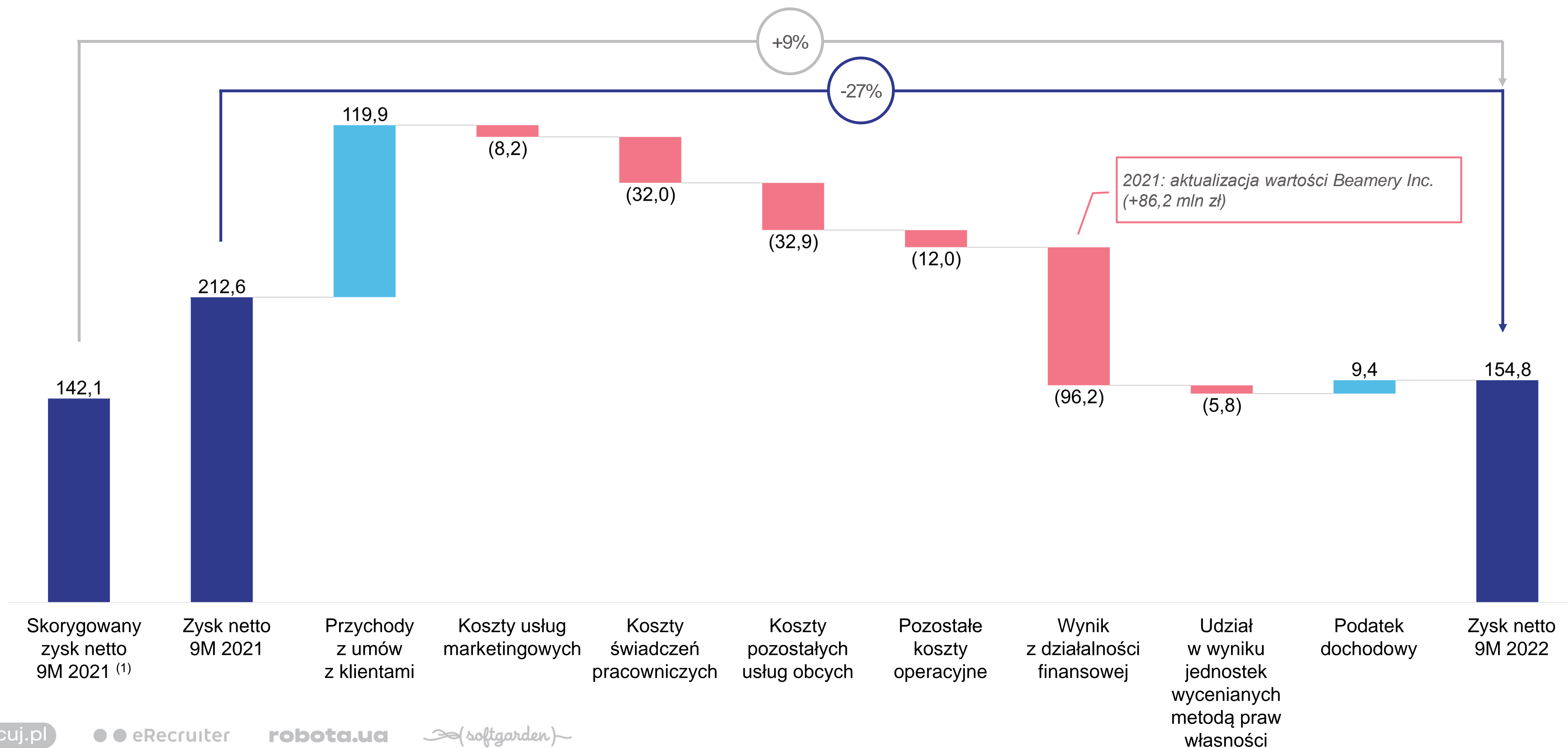
# Skonsolidowany wynik EBITDA

EBITDA (mln zł)



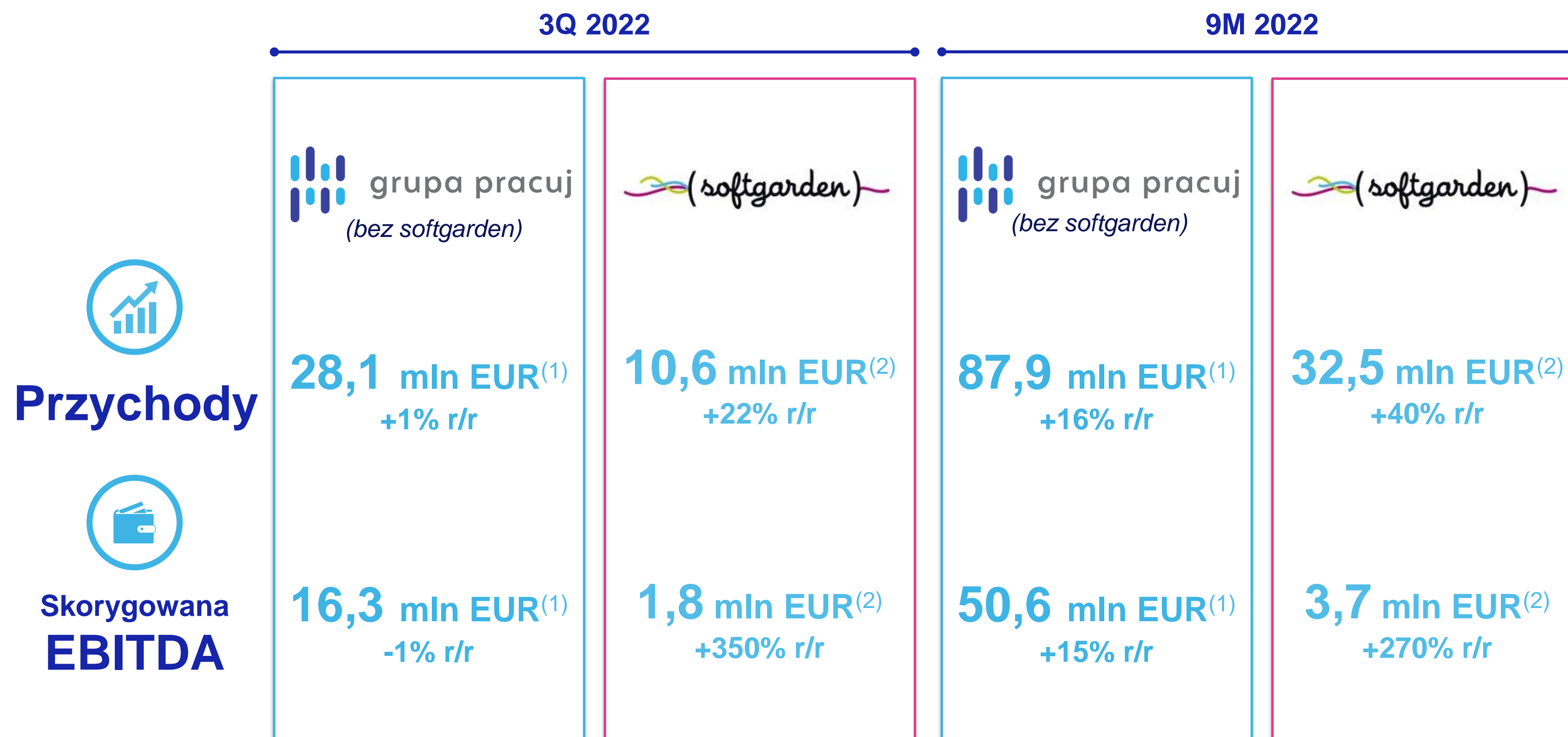
# Skonsolidowany zysk netto

Zysk netto (mln zł)



(1) Bez uwzględnienia wpływu netto aktualizacji wartości inwestycji w Beamery Inc. w kwocie 70,5 mln PLN.

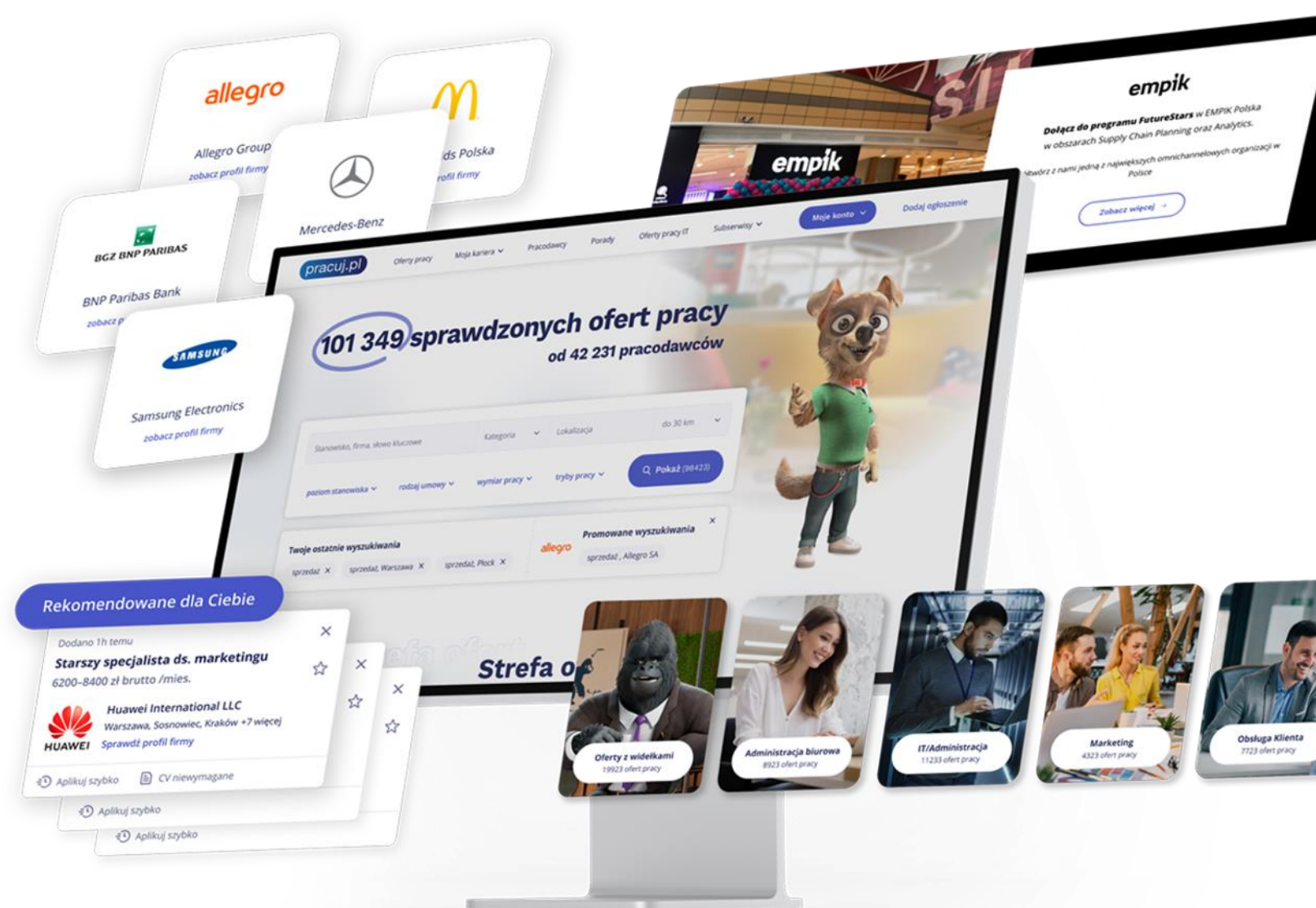
# Wybrane wyniki softgarden na tle wyników Grupy Pracuj



- Spodziewany szybszy wzrost przychodów softgarden niż z serwisów rekrutacyjnych Grupy Pracuj
- Udział przychodów softgarden w całkowitych przychodach Grupy na poziomie 28% w 3Q 2022
- Negatywny wpływ konsolidacji softgarden na poziom marży EBITDA Grupy

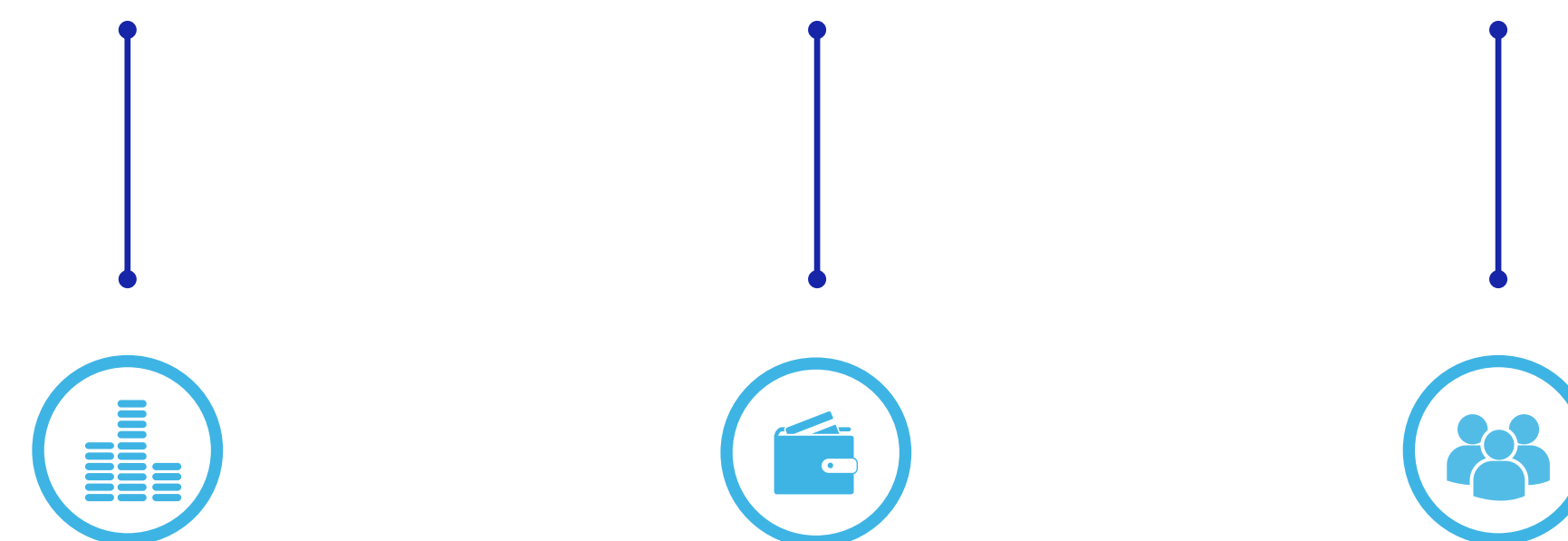
(1) Bez uwzględnienia wyników softgarden; dane obejmują wyłącznie wyniki segmentów Polska i Ukraina (2) Dane wg MSSF, niebadane

## Pracuj 3.0



- Rozwój serwisu opartego na danych, efektywne wykorzystanie AI do budowania wartości dodanej, zarówno dla pracownika, jak i pracodawcy

## Pricing 3.0



**Nowa strategia cenowa od 2023**

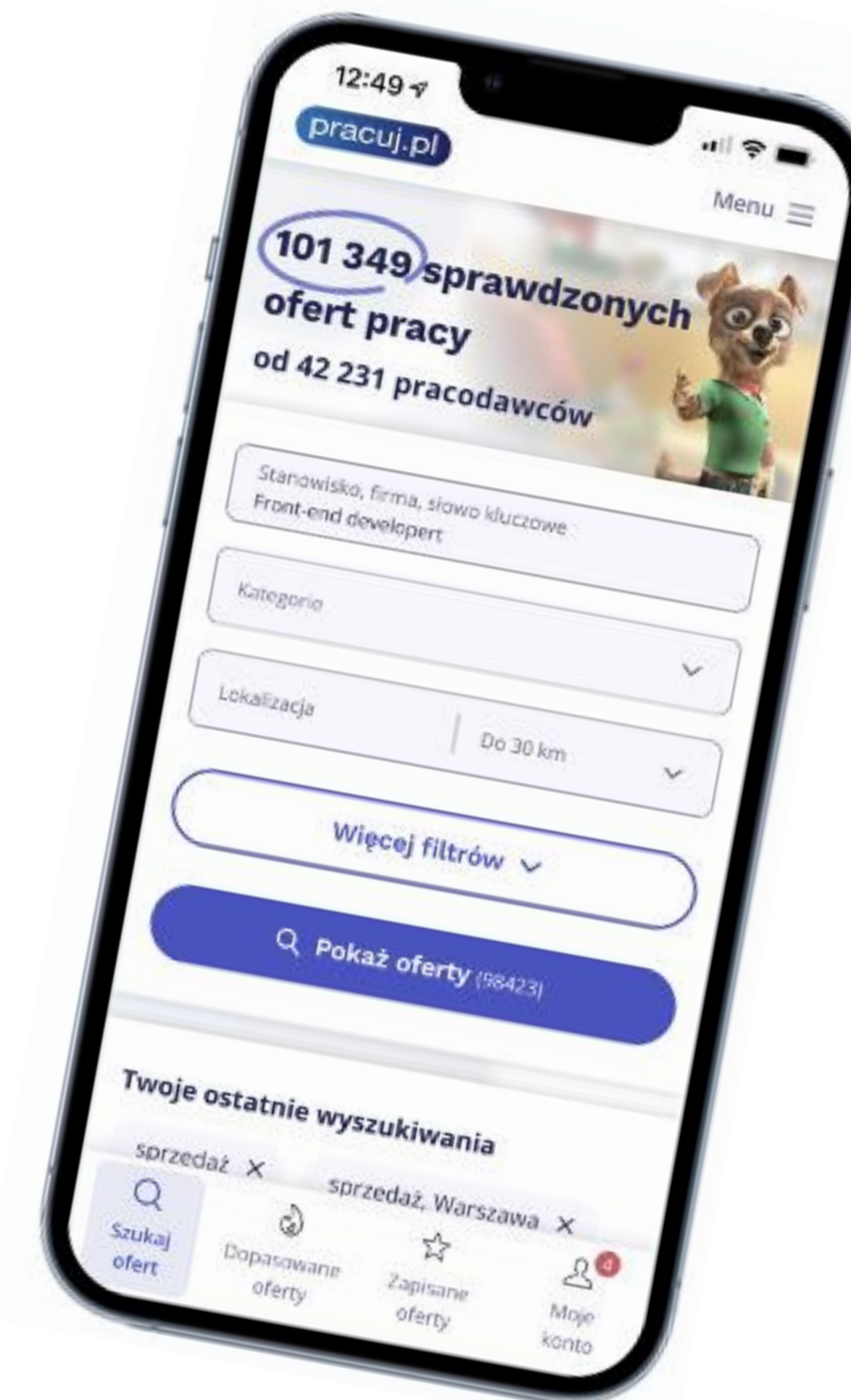
**Nowe pakiety produktów i dodatków**

**Wysoka jakość i wartość dodana dla klientów**

- Nowe dodatki i pakiety dla wszystkich kanałów sprzedażowych w serwisie Pracuj.pl
- Nowa oferta produktowa przełoży się na wyższe średnie ceny

# Perspektywy na najbliższe miesiące

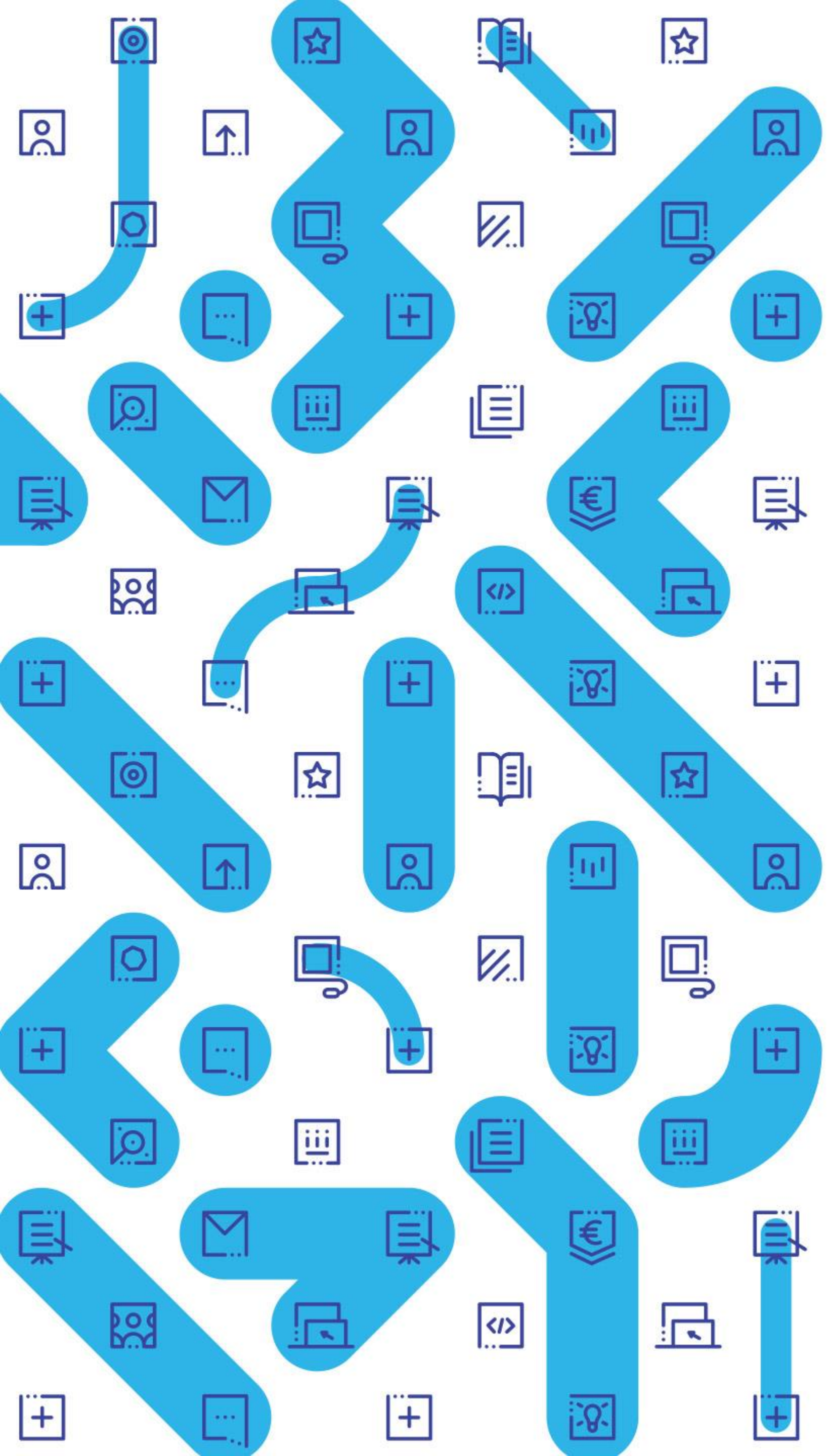
- Rynek pracy w oczekiwaniu na dalszy rozwój sytuacji gospodarczej
- Systematyczny wzrost średnich cen projektów rekrutacyjnych i usług w całej Grupie
- Rozbudowywanie portfela usług i produktów o rozwiązania sztucznej inteligencji – testy nowego serwisu Pracuj.pl, nowa strona eRecruiter
- Wdrażanie pierwszych synergii produktowych po czerwcowej akwizycji – „Kreator stron karier” w eRecruiter, usługi opartej na rozwiązaniach softgarden
- Większe zaangażowanie kandydatów poprzez rozwój aplikacji mobilnych marek Grupy Pracuj – rosnąca liczba CV wysyłanych poprzez aplikacje mobilne
- Penetracja rynku MSP oraz mikrofirm – dobre przyjęcie oferty Elastycznego Cennika w kanale e-commerce



Dziękujemy!

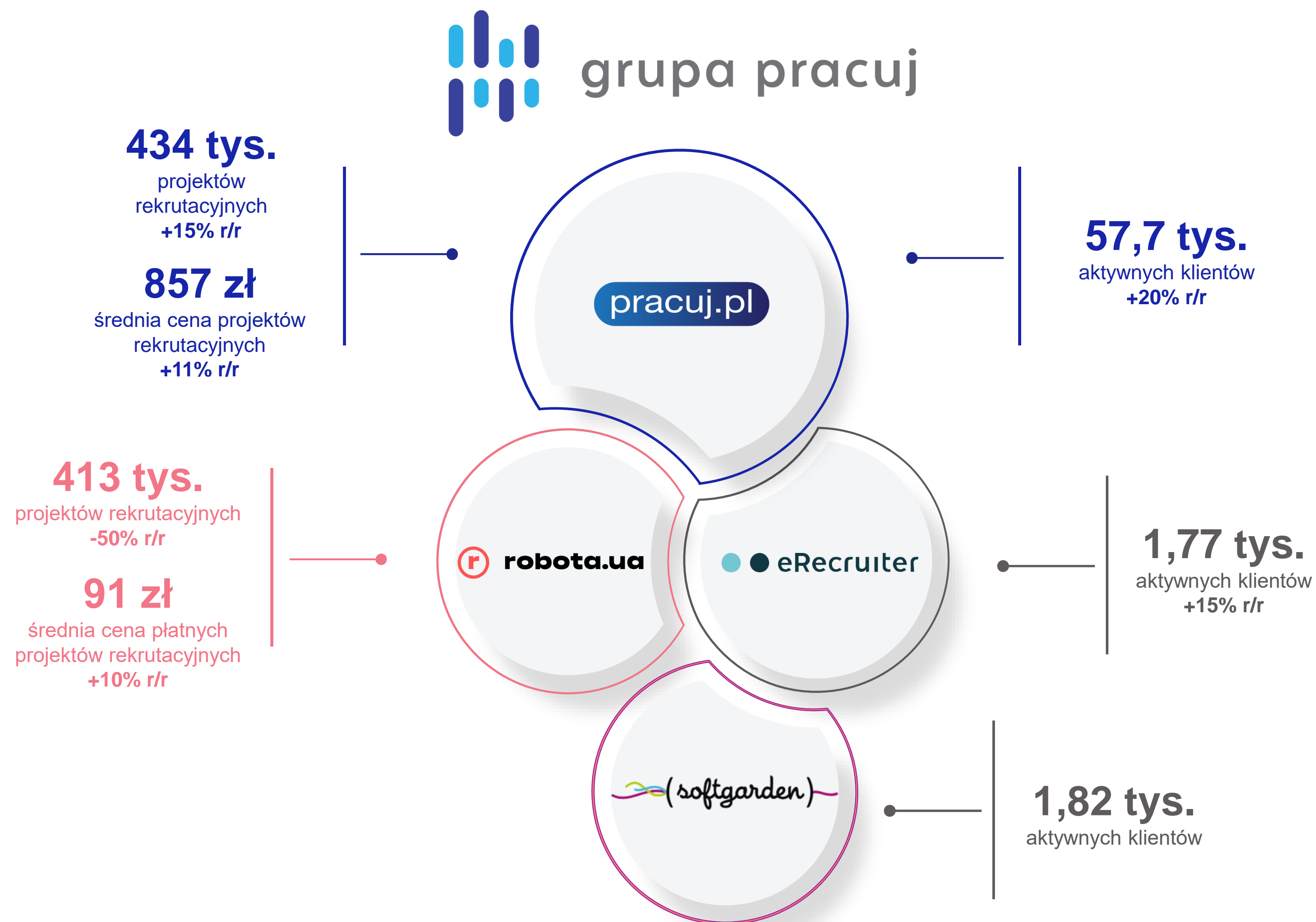
Zapraszamy  
do zadawania pytań





# Załączniki

# Wybrane dane operacyjne 9M 2022



# Bilans i przepływy pieniężne

Wybrane dane finansowe (tys. PLN)	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 030 265</b>	<b>499 705</b>	<b>106,2%</b>
Aktywa trwale, w tym:	827 469	227 271	264,1%
Wartość firmy	551 471	-	
Aktywa obrotowe, w tym:	202 796	272 434	(25,6%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84 508	184 836	(54,3%)
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 030 265</b>	<b>499 705</b>	<b>106,2%</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>307 438</b>	<b>249 157</b>	<b>23,4%</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>362 235</b>	<b>51 212</b>	<b>607,3%</b>
Kredyty	318 908	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>360 592</b>	<b>199 336</b>	<b>80,9%</b>
Kredyty	63 396	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 685	9 191	38,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 590	7 097	(63,5%)
Zobowiązania wobec pracowników	19 589	14 860	31,8%
Zobowiązania handlowe	34 722	15 770	120,2%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21 477	15 999	34,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 765	5 197	10,9%
Zobowiązania z tytułu umów	200 368	131 222	52,7%
<b>Przepływy pieniężne (tys. PLN)</b>	<b>9M 2022</b>	<b>9M 2021</b>	<b>Zmiana r/r</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	186 147	153 461	21,3%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(515 417)	(18 600)	2671,1%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	228 877	(120 513)	-
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(100 393)</b>	<b>14 348</b>	<b>-</b>

- Wysoka zdolność do generowania gotówki
- Wzrost zobowiązań kredytowych w wyniku pociągnięcia środków z uruchomionej linii kredytowej (400 mln zł) na częściowe sfinansowanie transakcji nabycia softgarden
- W 3Q 2022 wypłacona dywidenda w kwocie 136,5 mln zł, tj. 2 zł na akcję

# Wybrane dane finansowe dot. działalności w Ukrainie

Wybrane wyniki finansowe 9M 2022 (tys. PLN)	Segment Polska	Segment Ukraina	Segment Niemcy	Eliminacje między segmentami	Razem
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>392 705</b>	<b>19 417</b>	<b>51 629</b>	-	<b>463 751</b>
Inne przychody operacyjne	900	31	291	-	1 222
Sprzedaż między segmentami	46	75	-	(121)	-
<b>Przychody segmentu razem</b>	<b>393 651</b>	<b>19 523</b>	<b>51 920</b>	<b>(121)</b>	<b>464 973</b>
Amortyzacja	(7 122)	(2 153)	(5 103)	-	(14 378)
Koszty operacyjne inne niż amortyzacja	(172 245)	(24 895)	(42 989)	121	(240 008)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>214 284</b>	<b>(7 525)</b>	<b>3 828</b>	-	<b>210 587</b>

Aktywa (tys. PLN)	Aktywa Robota International TOV na dzień 30.09.2022	Aktywa Grupy na dzień 30.09.2022
Wartości niematerialne	17	30 477
Rzeczowe aktywa trwałe	1 968	12 977
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 520	19 031
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 191	52 475
Należności handlowe	3 988	69 828
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 798	969
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 560	84 508

Zobowiązania (tys. PLN)	Zobowiązania Grupy dotyczące działalności w Ukrainie na dzień 30.09.2022	Zobowiązania Grupy na dzień 30.09.2022
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	3 699	13 335
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2 424	12 685
Zobowiązania wobec pracowników	2 046	19 589
Zobowiązania handlowe	373	34 722
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	753	21 477
Zobowiązania z tytułu umów	22 440	200 368

Ponadto w aktywach Grupy wykazywane są spółki wyceniane metodą praw własności, które prowadzą działalność operacyjną na terenie Ukrainy, a ich wartość na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 15.410 tys. PLN. Grupa posiada także zobowiązanie z tytułu opcji put wobec udziałowców niekontrolujących w spółce Robota International TOV. Wartość zobowiązania na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 9.396 tys. PLN.

## POLSKA

- Wzrost PKB w 3Q 2022 o 3,5% r/r (szybki szacunek GUS)
- Spodziewany wzrost PKB w całym 2022 roku o 3,8%<sup>(1)</sup> – 3,9%<sup>(2)</sup> r/r
- Szacowana stopa bezrobocia na poziomie 5,1%<sup>(3)</sup>
- Wysokie tempo wzrostu wynagrodzeń, na poziomie 14,5%<sup>(4)</sup>
- Inflacja średnioroczna na poziomie 13,3%<sup>(2)</sup> – 14,6%<sup>(4)</sup>
- Spodziewany wzrost stóp procentowych do 7,5%<sup>(5)</sup> – 8,0%<sup>(6)</sup> (obecnie 6,75%)

## UKRAINA

- Spadek PKB w 3Q 2022 o 30% r/r (szacunki Krajowego Urzędu Statystycznego)
- Prognozowany spadek gospodarczy w całym 2022 roku o 32% (wg ukraińskiego banku centralnego)

## NIEMCY

- Wzrost PKB w 3Q 2022 o 1,1% r/r i 0,3% k/k (szacunki Federalnego Urzędu Statystycznego)
- Spodziewany wzrost PKB w całym 2022 roku o 1,6% r/r (szacunki Komisji Europejskiej)
- Inflacja średnioroczna na poziomie 8,8% (szacunki Komisji Europejskiej)

(1) Prognoza MFW, październik 2022)

(2) Prognozy Banku Światowego, październik 2022

(3) Ministerstwo Rodziny i Polityki Społecznej, odczyt za październik 2022

(4) GUS, dane za wrzesień 2022

(5) Ankieta Makroekonomiczna NBP, październik 2022

(6) Prognoza Goldman Sachs, wrzesień 2022

# Czynniki wzrostu niemieckiego rynku TAS

## Wielkość rynku

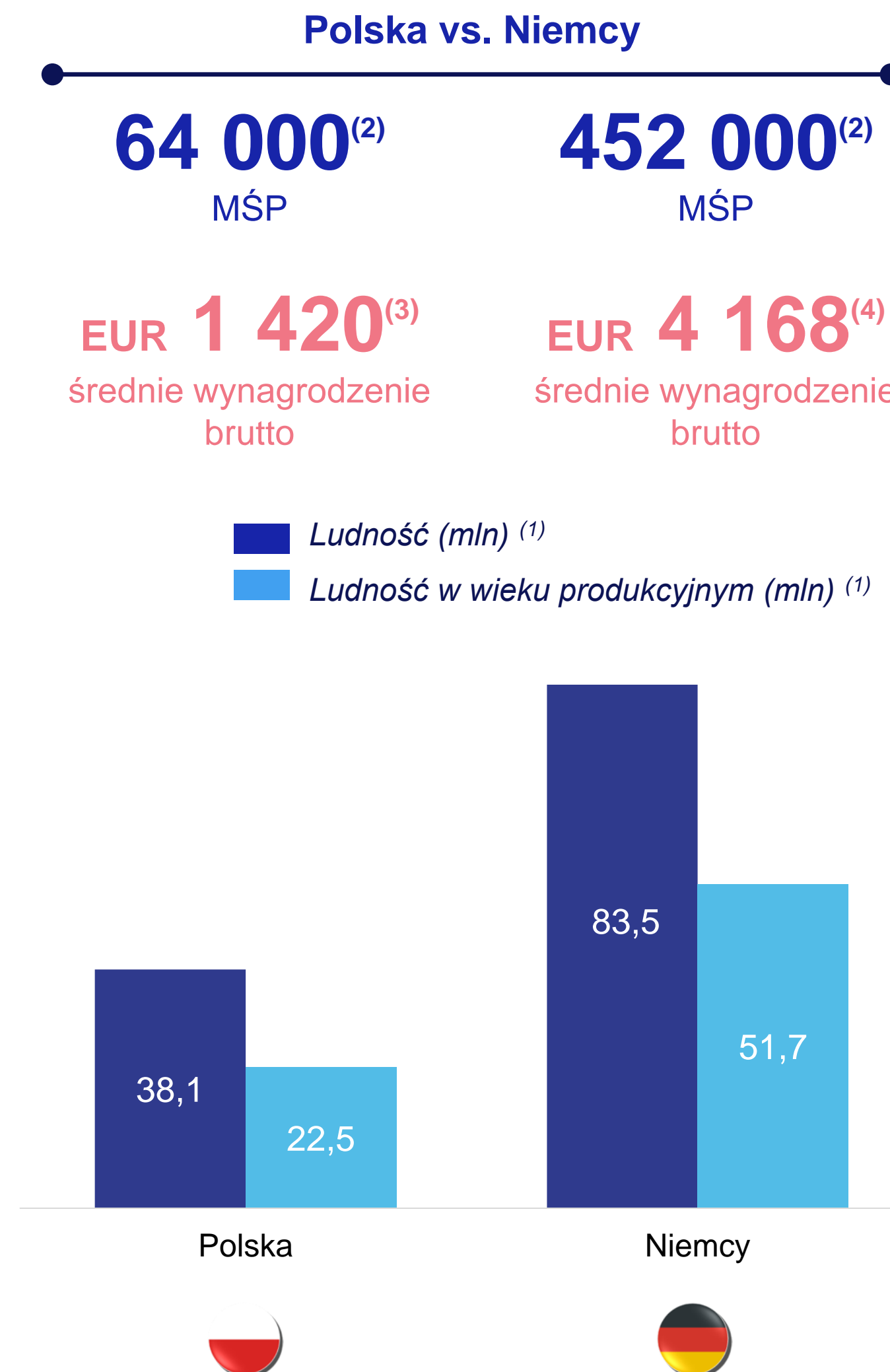
- Niemiecki rynek TAS jest duży i szybko się rozwija. Wzrost ten był częściowo napędzany przez jednorazowy czynnik związany z politykami RODO, jednak wyraźne długoterminowe trendy dotyczące wykorzystania systemów TAS przez MŚP dają dodatkowe dobre perspektywy
- Niemiecka gospodarka (6 razy większa niż Polska pod względem PKB) i niskie bezrobocie przekładają się na rosnące zapotrzebowanie na pracowników. Efektem jest duże zainteresowanie narzędziami ułatwiającymi proces pozyskiwania kandydatów do pracy

## Otoczenie konkurencyjne

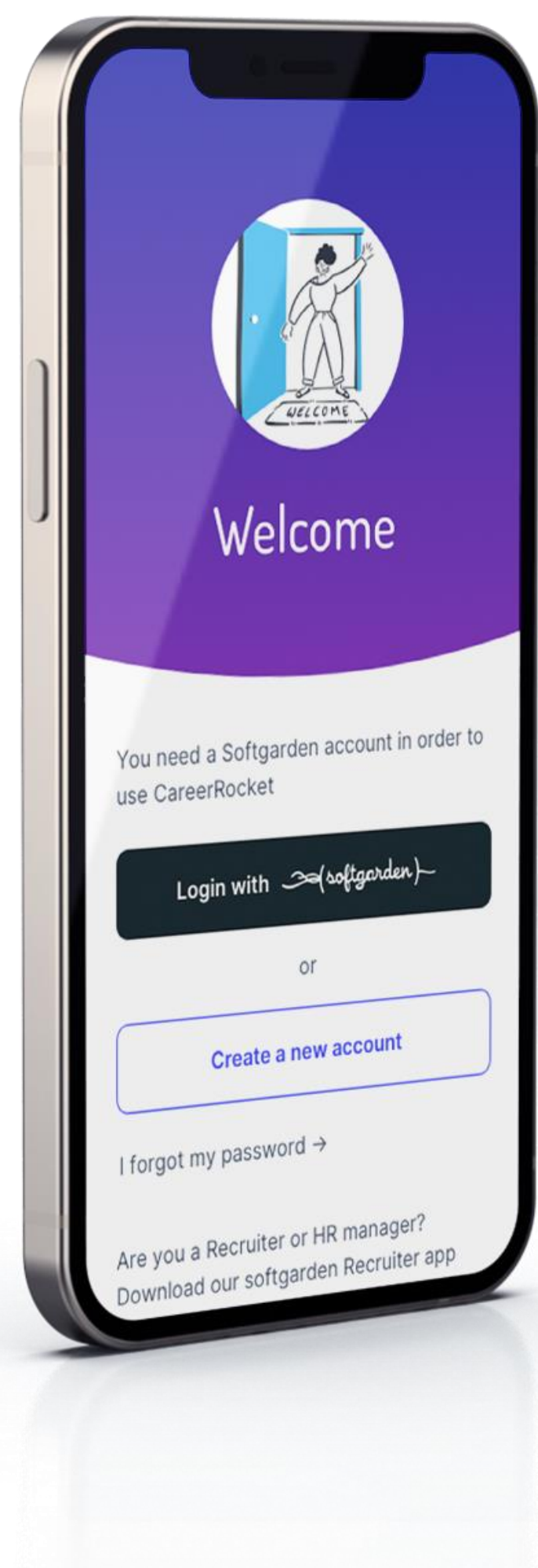
- Niemiecki rynek jest konkurencyjny, jednak bardzo zdekoncentrowany
- Istotne jest zajęcie pozycji rynkowego lidera, który zaoferuje kompleksowe rozwiązania

## Możliwości dalszego wzrostu

- Rynek TAS w Niemczech jest wysoce strategicznym kierunkiem rozwoju, zwłaszcza wśród MŚP



# Rosnące znaczenie aplikacji mobilnych

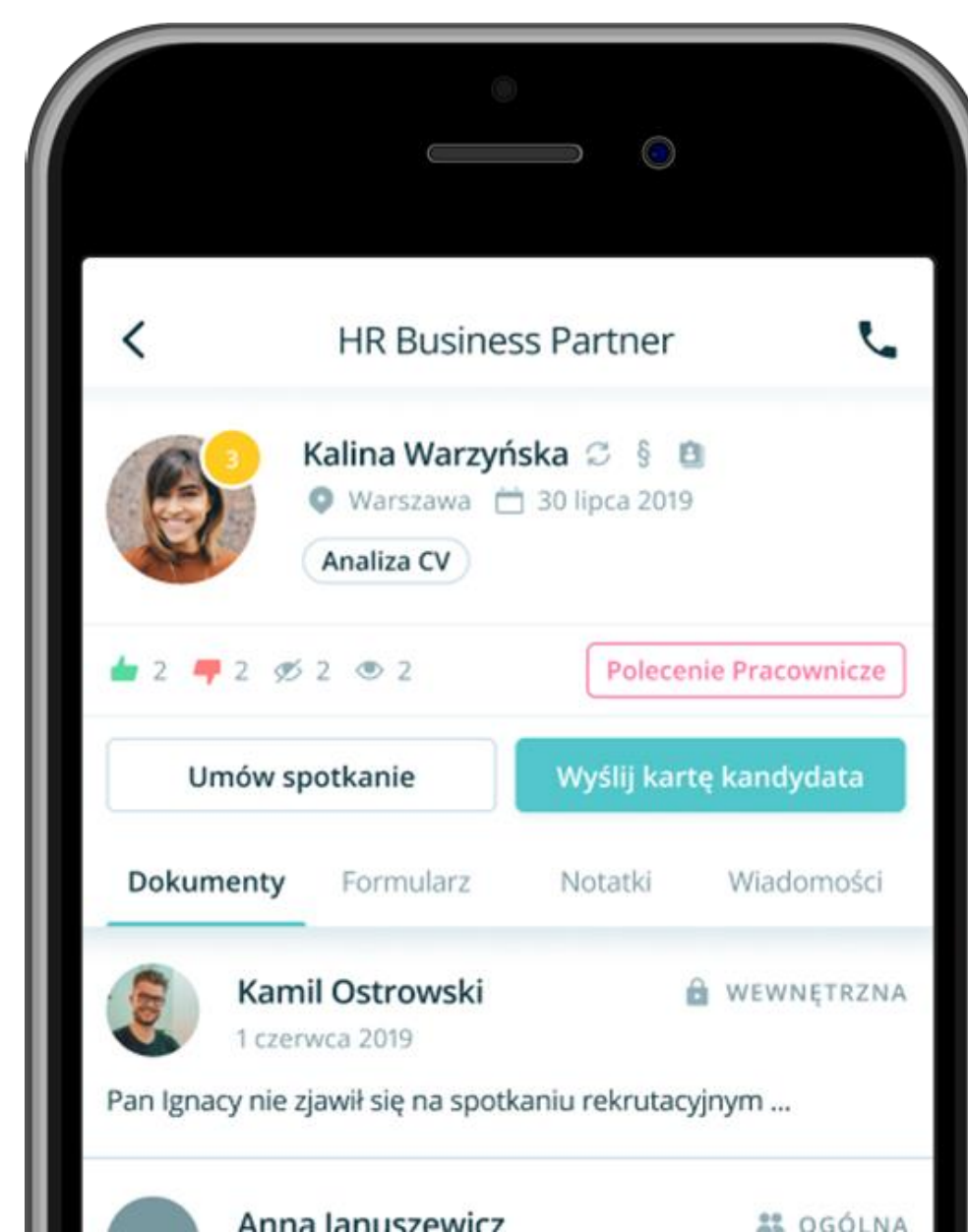


## softgarden

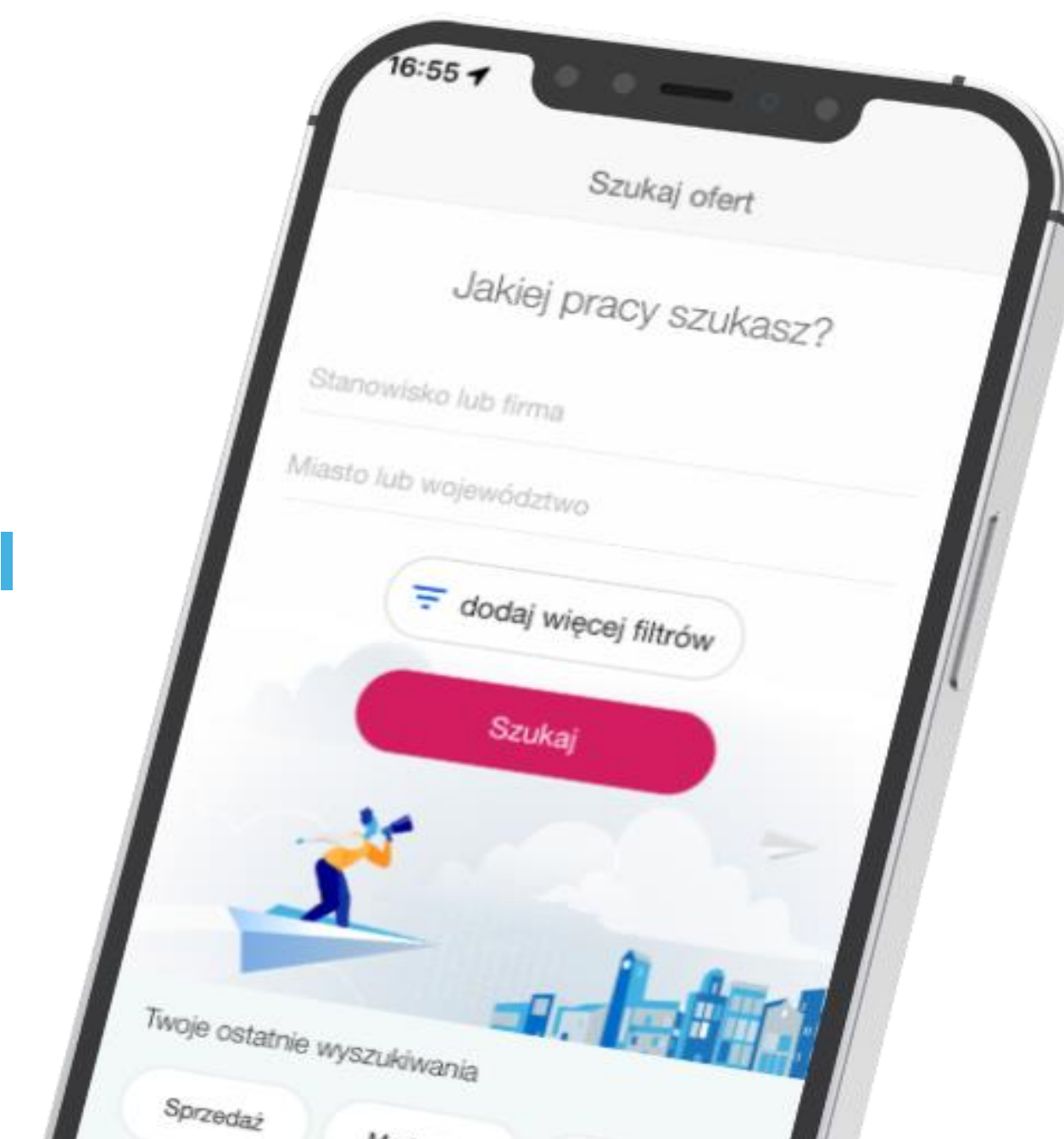
- > 4 tys. użytkowników miesięcznie, tj. 15% wszystkich użytkowników (kandydatów)
- nowe funkcjonalności od 2023 roku

## eRecruiter

- > 1 tys. aktywnych użytkowników (pracodawców)
- pełna komunikacja z kandydatem



## Pracuj.pl



- > 0,5 mln użytkowników
- 1 mln CV wysłanych z aplikacji mobilnej (>30% wszystkich)
- Oceny: 4,8 (iOS); 4,5 (Android)

## Wzrost podstawowej działalności

## Technologia HR

- Prognozowana wartość globalnego i stale rosnącego rynku HR Tech w 2028 roku to 35,6 mld USD <sup>(1)</sup>
- Średnioroczny wzrost rynku (CAGR) w latach 2022-2028 ma wynieść 5,8% <sup>(1)</sup>



## Dalsza ekspansja zagraniczna i selektywne przejęcia

(1) Źródło: raport SkyQuest: Global Human Resource (HR) Technology Market, lipiec 2022





grupa pracuj

