

PERSBERICHT

Halfjaarcijfers 2022 Ctac N.V.



Over Ctac

Als Business & Cloud Integrator helpt Ctac haar klanten hun ambities waar te maken. Door continu te innoveren creëert Ctac daarvoor de benodigde business value. Ctac biedt een breed portfolio met oplossingen van SAP en Microsoft 'on any cloud' en levert diensten op het gebied van Modern Workplace, Integratie, Transformation & Changemanagement, Security & Trust en Business Transformation.

Daarnaast heeft Ctac een aantal eigen producten waaronder de XV Retail Suite bestaande uit een omnichannel gedreven Point-of-Sale & Loyalty platform en een SaaS-oplossing voor het commercieel vastgoed, Fit4RealEstate.

Ctac bestaat in 2022 30 jaar en heeft in deze periode ruime ervaring en inhoudelijke kennis opgebouwd in de sectoren retail, wholesale, manufacturing, real estate en professional services. Over 2021 realiseerde Ctac een omzet van € 106 miljoen met gemiddeld 430 FTE's en 161 professionele inleenkrachten.

Ctac heeft op basis van leeftijd, kennis en ervaring een goed gebalanceerd personeelsbestand. Samenwerken om gemeenschappelijke doelen te bereiken staat hoog in het vaandel. Ctac is genoteerd aan Euronext Amsterdam (ticker: CTAC) en heeft vestigingen in 's-Hertogenbosch en in Wommelgem (België).



SPEERPUNTEN



SAP S/4HANA



Data services



Integration



Cybersecurity



XV-platform



Modern workplace

Meer informatie

Ctac N.V.
Meerendonkweg 11, 5216 TZ 's-Hertogenbosch
Postbus 773, 5201 AT 's-Hertogenbosch

www.ctac.nl
info@ctac.nl
+31 (0)73 - 692 06 92

Pieter-Paul Saasen | CEO

In dit persbericht

BIJLAGEN

4	HOOFDPUNTEN	11	GECONSOLIDEERDE BALANS - GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIES- REKENING / GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT
5	AAN HET WOORD: CEO	15	GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT
6	GROEPSPRESTATIES	17	WINST (VERLIES) PER AANDEEL
7	PRESTATIES PER KERNREGIO	18	GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN
8	NETTOWINST	20	GESEGMENTEERDE RESULTATEN
9	FINANCIËLE SLAGKRACHT	21	ACQUISITIES
9	BALANS	24	TOELICHTING HALFJAARBERICHT
10	VOORUITZICHTEN		



FINANCIËLE AGENDA

30 september 2022 : Capital Markets Day

26 oktober 2022 : Trading update Q3 2022

17 februari 2023 : Publicatie jaarcijfers 2022

Geen persberichten meer ontvangen of voorkeuren wijzigen? [Klik hier.](#)

Ctac boekt hogere omzet en winst in eerste halfjaar

Implementatie van veranderprogramma Ignite op schema

's-Hertogenbosch, 29 juli 2022 – Business & Cloud Integrator Ctac N.V. (Ctac) (Euronext Amsterdam: CTAC) maakt vandaag de halfjaarcijfers over 2022 bekend.

Hoofdpunten H1 2022

- Omzet +10,2% naar € 57,4 miljoen door autonome groei (+8,3%) en acquisities
- EBITDA met € 5,7 miljoen gelijk aan H1 2021; marge daalt naar 9,9%
- EBIT +3,4% naar € 3,0 miljoen; marge daalt licht naar 5,2% mede door geplande investeringen in veranderprogramma Ignite en versterking dienstenaanbod
- Nettoresultaat +5,6% naar € 1,9 miljoen
- Netto cash naar € 1,6 miljoen negatief door acquisities en overname minderheidsbelangen

Hoofdpunten Q2 2022

- Omzet naar +12,5%, door sterke bijdrage vanuit Detachering en projecten
- EBITDA +16,0% en EBIT +25,0%, inclusief boekwinst Fit4Woco en eenmalige lasten als gevolg van investeringen in veranderprogramma Ignite en de versterking van het IT-servicesaanbod

Vooruitzichten 2022

- Enkelcijferige autonome omzetgroei en EBITDA-marge van 10%-12%

Kerncijfers

€ mln (tenzij anders vermeld)

	H1 2022	H1 2021	Delta	Q2-2022	Q2-2021	Delta
Omzet (incl. overige inkomsten)	57,4	52,1	+10,2%	28,9	25,7	+12,5%
EBITDA	5,7	5,7	+0,0%	2,9	2,5	+16,0%
EBIT	3,0	2,9	+3,4%	1,5	1,2	+25,0%
Nettoresultaat	1,9	1,8	+5,6%			
Operationele kasstroom	-3,8	0,3	-4,1			
Netto cash (per ultimo)	-1,6	1,7	-3,3			

Pieter-Paul Saasen, Chief Executive Officer van Ctac:



“Dit jaar staat voor ons in het teken van het omvormen van Ctac tot een nog meer klant- en talentgerichte organisatie en het verstevigen van onze organisatie voor verdere groei in de komende jaren. Door investeringen in veranderprogramma Ignite en de versterking van het IT-servicesaanbod positioneren we ons nadrukkelijker als Business & Cloud integrator. In de eerste helft van het jaar zijn we in staat geweest om tegelijkertijd met de investeringen in talent- en kennisontwikkeling, onze detachering en cloud services te laten groeien en onze omzet en winst te verhogen.

De uitbreiding naar het SAP Rise programma, waarmee we anticiperen op de groeiende vraag naar (public) cloud oplossingen, heeft zich vertaald in een aantal nieuwe projecten dat zal starten in de tweede helft van het jaar. Met de recente overname van Technology2Enjoy en de daarmee samenhangende verbreding van onze SAP dienstverlening kunnen we dit uitbouwen naar andere marktsegmenten. Daarnaast hebben we nieuwe klanten mogen verwelkomen voor ons XV Retail Suite-platform en zijn we gestart met de implementaties. Ook in de komende periode gaan we door met de ontwikkeling van ons serviceaanbod in dit Unified Commerce platform en de uitbouw van onze klantenkring. Met betrekking tot Fit4RealEstate zijn we recent gestart met de implementatie bij een grote speler in commercieel vastgoed. De verkoop van de corporatie softwaredienst Fit4Woco is in april van dit jaar afgerond. Na de succesvolle upgrade en migratie naar SAP Cloud is Fit4Woco overgedragen aan de koper.

We zetten daarnaast sterker in op het bouwen van partnerships waarmee we de digitale transformaties van onze klanten beter kunnen ondersteunen. Dit heeft het afgelopen halfjaar geresulteerd in het bereiken van de Select Partner status bij AWS (Amazon Web Services). Werken in partnerships versterkt onze positionering als Business & Cloud integrator. Cloudtechnologie concentreert zich niet langer enkel rond de infrastructuur, maar wordt steeds vaker ingezet voor het oplossen van functionele en maatschappelijke vraagstukken. Zelf zetten we samen met onze dochter Oliver ook stappen in dit kader. Daarmee zijn we beter in staat om de strategische doelstellingen van klanten te vertalen naar een toekomstbestendige IT roadmap, architectuur en advies. Op deze manier kunnen we nadrukkelijker de rol van trusted advisor bij klanten vervullen en meer waarde toevoegen.”

GROEPSPRESTATIES

Omzet

De omzet kwam in de eerste jaarhelft van 2022 uit op € 57,4 miljoen, een toename van 10,2%, waarvan 8,3% autonoom en het resterende deel door acquisities. De autonome stijging was zichtbaar over de gehele linie van IT-diensten.

Omzet naar diensten € mln (tenzij anders vermeld)	H1 2022	H1 2021	Delta
Detachering en projecten	33,0	30,5	+8,2%
Cloud services	22,6	20,6	+9,7%
Licentie- en hardwareverkopen	1,1	1,0	+10,0%
Overige inkomsten	0,7	-	+100,0%
Totaal	57,4	52,1	+10,2%

Bij **Detachering en projecten** nam de omzet met 8,2% toe door autonome groei van de detacheringsactiviteiten en door Digimij en Technology2Enjoy die respectievelijk in oktober 2021 en juni 2022 werden overgenomen. Bij **Cloud services** steeg de omzet met name doordat meer klanten migreren van een private naar een public-cloudomgeving. De omzet uit **Licentie- en hardwareverkopen** steeg met 10,0%. De lagere verkopen van XV-licenties werden deels gecompenseerd door een stijging van hardwareverkopen als gevolg van de overname van Digimij. **Overige inkomsten** heeft betrekking op de boekwinst uit de verkoop van Fit4Woco.

Medewerkers FTE (tenzij anders vermeld)	H1 2022	H1 2021	Delta
Ultimo			
Direct	362	326	+11,0%
Indirect	97	104	-6,7%
Totaal	459	430	+6,7%
Gemiddeld			
Direct	352	322	+9,3%
Indirect	100	102	-2,0%
Totaal	452	424	+6,6%
Professionele inhuurkrachten	174	139	+25,2%

Het gemiddeld aantal directe FTE's steeg met 9,3% als gevolg van de overnames van Digimij en Technology2Enjoy en door werving van nieuw talent. Tevens steeg het gemiddeld aantal FTE met 6,6%. Daarnaast is sprake van een toename van het aantal professionele inhuurkrachten dat samenhangt met het hogere activiteitsniveau en de omzetgroei bij Detachering en projecten.

Onder andere door investeringen in talent-, kennisontwikkeling en opleiding als onderdeel van implementatie van het veranderprogramma Ignite daalde de omzet per medewerker (op basis van gemiddeld aantal directe FTE inclusief inhuurkrachten) nam af met 4,4% naar € 108.000 in het eerste halfjaar 2022 (H1 2021: € 113.000).

PERSBERICHT

EBITDA en EBIT

€ mln (tenzij anders vermeld)

	H1 2022	H1 2021	Delta
EBITDA	5,7	5,7	+0,0%
<i>EBITDA-marge</i>	<i>9,9%</i>	10,9%	-1,0%
Afschrijvingen en amortisatie	2,7	2,8	-3,6%
EBIT	3,0	2,9	+3,4%
<i>EBIT-marge</i>	<i>5,2%</i>	5,6%	-0,4%

De EBITDA is met € 5,7 miljoen, gelijk aan de EBITDA van het eerste halfjaar van 2021, resulterend in een EBITDA-marge van 9,9%.

De EBIT nam toe met 3,4% naar € 3,0 miljoen, waardoor de EBIT-marge uit kwam op 5,2%. De daling van de operationele marges wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door het veranderprogramma Ignite, versterking van diensten, zoals IT-security, hogere kosten als gevolg van inflatie en lagere verkoop van XV-licenties.

PRESTATIES PER KERNREGIO

De cijfers zijn inclusief intercompany.

Nederland

€ mln (tenzij anders vermeld)

	H1 2022	H1 2021	Delta
Omzet	48,7	43,1	+13,0%
EBITDA	4,7	4,6	+2,2%
<i>EBITDA-marge</i>	<i>9,7%</i>	10,7%	-1,0%
EBIT	2,1	1,9	+10,5%
<i>EBIT-marge</i>	<i>4,3%</i>	4,4%	-0,1%

In Nederland nam de omzet met 13,0% toe naar € 48,7 miljoen, met name door de groei bij zowel projecten als detachering en de overname van Digimij en Technology2Enjoy. De orderportefeuille van grote IT-projecten is nog beperkt gevuld. De EBIT kwam uit op € 2,1 miljoen, een stijging van 10,5% als gevolg van de verkoop van corporatie softwaredienst Fit4Woco, wat een eenmalig positief effect op EBIT had van € 0,7 miljoen. De werkbare dagen in het eerste halfjaar 2022 waren gelijk aan 2021.

PERSBERICHT

België € mln (tenzij anders vermeld)	H1 2022	H1 2021	Delta
Omzet	11,3	11,6	-2,6%
EBITDA	1,0	1,1	-9,1%
<i>EBITDA-marge</i>	<i>8,8%</i>	<i>9,5%</i>	<i>-0,7%</i>
EBIT	0,9	0,9	+0,0%
<i>EBIT-marge</i>	<i>8,0%</i>	<i>7,8%</i>	<i>+0,2%</i>

In België daalde de omzet met 2,6% naar € 11,3 miljoen met name als gevolg van een sterke vergelijkingsbasis in dezelfde periode vorig jaar waarin een groot project binnen de retailsector in dezelfde periode plaatsvond. De EBIT kwam uit op € 0,9 miljoen en bleef stabiel. In het eerste halfjaar van 2022 was sprake van één extra werkbare dag ten opzichte van het eerste halfjaar 2021.

NETTOWINST

Nettowinst € mln (tenzij anders vermeld)	H1 2022	H1 2021	Delta
Financiële lasten (netto)	-0,3	-0,2	+50,0%
Belastingen	-0,6	-0,7	-14,3%
Nettoresultaat	1,9	1,8	+5,6%
Winst per aandeel (in eurocent)	0,14	0,13	+7,7%

De belastingdruk daalde naar 22,1% (H1 2021: 28,1%) enerzijds door fiscaal hogere afschrijvingen in verband met geactiveerde activa uit hoofde van overnames en anderzijds het hogere opstaptarief van € 395.000 dat vanaf 2022 van toepassing is.

Het nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders Ctac over het eerste halfjaar 2022 steeg naar € 1,9 miljoen (2021: € 1,8 miljoen). Dit resulteert in een stijging van het resultaat per gewogen gemiddeld uitstaand gewoon aandeel van € 0,13 in de eerste helft van 2021 naar € 0,14 in de eerste helft van 2022.

Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen per ultimo juni 2022 was 13.931.648, een stijging van 2,2% ofwel 294.336 aandelen. De stijging werd veroorzaakt doordat het dividend over het boekjaar 2021 gedeeltelijk in aandelen is uitgekeerd.

FINANCIËLE SLAGKRACHT

€ mln (tenzij anders vermeld)	H1 2022	H1 2021	Delta
Operationele kasstroom	-3,8	0,3	-4,1
Netto cash (per ultimo)	-1,6	1,7	-3,3
Headroom (per ultimo)	8,1	12,3	-4,2

De operationele kasstroom kwam over het eerste halfjaar van 2022 uit op € 3,8 miljoen negatief. Dit is het gevolg van hogere uitgekeerde bonussen en meer opgenomen vakantiedagen. Het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren- en crediteurenbeheer) kende geen bijzonderheden. Door de stijgende omzet steeg het beslag op het werkkapitaal wel.

In de eerste helft van 2022 is de acquisitie van Technology2Enjoy, 10% van het resterende aandelenbelang van Oliver, 20% van het resterende aandelenbelang van Purple Square en een earn out-betaling aan Digimij in cash betaald.

Per ultimo juni 2022 kwam de netto schuld uit op € 1,6 miljoen. De lopende kredietfaciliteit bedroeg per ultimo juni 2022 € 7,2 miljoen, wat resulteert in een headroom van € 8,1 miljoen. De faciliteit is gecommiteerd tot april 2024. In de eerste zes maanden van 2022 is € 0,5 miljoen aan leningen afgelost.

De solvabiliteit verbeterde gedurende het eerste halfjaar en kwam per ultimo juni 2022 uit op 39,6% (ultimo 2021: 35,9%).

De liquiditeits- en kapitaalpositie zijn gezond en geven Ctac een goede uitgangspositie voor verdere groei.

BALANS

Ten opzichte van ultimo 2021 daalden de immateriële vaste activa met € 0,6 miljoen naar € 28,8 miljoen per ultimo juni 2022 als gevolg van per saldo € 0,8 miljoen aan investeringen in verband met de overname van Technology2Enjoy, de verkoop van Fit4Woco en reguliere afschrijvingen.

De latente belastingvorderingen stegen als gevolg de vorming van een belastinglatentie van € 1,4 miljoen uit hoofde van gewaardeerde verliescompensatie afkomstig uit de overname van Technology2Enjoy.

Overige langlopende vorderingen namen toe doordat een deel van de koopsom voor de verkoop van corporatie softwaredienst Fit4Woco nog ontvangen moet worden.

Ten opzichte van ultimo 2021 stegen handelsdebiteuren en overige vorderingen met circa € 5,2 miljoen naar € 26,7 miljoen per ultimo juni 2022, voornamelijk als gevolg van de hogere omzet, en hogere vooruitbetaalde kosten.

PERSBERICHT

Overige langlopende verplichtingen namen af met € 1,0 miljoen in verband met de aankoop van het minderheidsbelang in Purple Square Management Partners.

De latente belastingverplichting is gestegen in verband met de immateriële vaste activa behorend bij de overname van Technoly2Enjoy.

Ten opzichte van ultimo 2021 daalden de handelscrediteuren en overige schulden met € 2,3 miljoen naar € 26,5 miljoen per ultimo juni 2022 als gevolg van earn out-betalingen, de uitbetaling van het vakantiegeld en de bonussen over 2021.

VOORUITZICHTEN

De onzekere economische vooruitzichten leiden tot terughoudendheid met betrekking tot de investeringsbereidheid bij klanten in bepaalde sectoren wat het zicht op langere termijn groei beperkt. Hoewel we er in het eerste halfjaar goed in zijn geslaagd talent aan te trekken en te behouden, zorgt de aanhoudende schaarste aan IT-talent ook voor een mogelijke rem op die groei. We zullen focus blijven houden op onze kostenstructuur en deze in lijn brengen met de marktontwikkelingen.

Voor heel 2022 handhaven we onze verwachting van een enkelcijferige autonome omzetgroei en een EBITDA-marge van 10%-12%, onvoorziene omstandigheden voorbehouden.

BIJLAGE

Geconsolideerde balans (voor winstbestemming)

(bedragen in € x 1.000)

	30-06-2022	31-12-2021
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
Immateriële vaste activa	28.817	29.382
Gebruiksrechten	10.398	10.715
Materiële vaste activa	876	824
Latente belastingvorderingen	2.189	782
Overige langlopende vorderingen	1.138	400
	43.418	42.103
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorraden	149	64
Handelsdebiteuren	13.143	13.154
Overige vorderingen	13.519	8.285
Liquide middelen	915	10.404
	27.726	31.907
	71.144	74.010
PASSIVA		
Gestort en opgevraagd kapitaal	3.344	3.273
Agioreserve	11.455	11.526
Overige reserves	10.200	6.796
Resultaat boekjaar	1.948	4.455
Toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	26.947	26.050
Aandeel derden	1.257	1.111
	28.204	27.161
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Langlopende schulden aan kredietinstellingen	1.575	2.025
Leaseverplichtingen	7.723	7.941
Overige langlopende verplichtingen	861	1.902
Latente belastingverplichtingen	1.723	1.610
	11.882	13.478
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Leaseverplichtingen	2.901	2.973
Kortlopende schulden aan kredietinstellingen	900	900
Voorzieningen	248	433
Handelscrediteuren en overige schulden	26.520	28.869
Te betalen vennootschapsbelasting	489	196
	31.058	33.371
	71.144	74.010

Toelichting balans

Ten opzichte van ultimo 2021 daalden de immateriële vaste activa met € 0,6 miljoen naar € 28,8 miljoen per ultimo juni 2022 als gevolg van per saldo € 0,8 miljoen aan investeringen in verband met de overname van Technology2Enjoy, de verkoop van Fit4Woco en reguliere afschrijvingen.

De latente belastingvorderingen stegen als gevolg de vorming van een belastinglatentie van € 1,4 miljoen uit hoofde van gewaardeerde verliescompensatie afkomstig uit de overname van Technology2Enjoy.

Overige langlopende vorderingen namen toe doordat een deel van de koopsom voor de verkoop van corporatie softwaredienst Fit4Woco nog ontvangen moet worden.

Ten opzichte van ultimo 2021 stegen handelsdebiteuren en overige vorderingen met circa € 5,2 miljoen naar € 26,7 miljoen per ultimo juni 2022, voornamelijk als gevolg van de hogere omzet, en hogere vooruitbetaalde kosten.

De kaspositie is ten opzichte van 31 december 2021 afgenomen met € 9,5 miljoen. De voornaamste oorzaken hiervoor zijn een toename van de handelsdebiteuren door de gestegen omzet, betaalde earn out-verplichtingen en de verwerving van Technology2Enjoy.

Overige langlopende verplichtingen namen af met € 1,0 miljoen in verband met de aankoop van het minderheidsbelang in Purple Square Management Partners.

De latente belastingverplichting is gestegen in verband met de immateriële vaste activa behorend bij de overname van Technoly2Enjoy.

Ten opzichte van ultimo 2021 daalden de handelscrediteuren en overige schulden met € 2,3 miljoen naar € 26,5 miljoen per ultimo juni 2022 als gevolg van earn out-betalingen, de uitbetaling van het vakantiegeld en de bonussen over 2021.

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING*(bedragen in € x 1.000)*

	H1 2022	H1 2021
Omzet uit contracten met klanten	56.664	52.131
Overige inkomsten	704	-
Bedrijfslasten		
Inkoopwaarde hard- en software	4.725	3.950
Uitbesteed werk	16.196	12.946
Personeelskosten	24.634	24.197
Afschrijvingen	2.735	2.840
Overige bedrijfskosten	6.127	5.340
Totale bedrijfslasten	54.417	49.273
Bedrijfsresultaat (EBIT)	2.951	2.858
Financieringsbaten	-	-
Financieringslasten	-264	-229
Totale financieringsbaten en lasten	-264	-229
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	2.687	2.629
Belastingen	-593	-740
Toekomend aan minderheidsbelang derden	146	124
Toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	1.948	1.765
Nettoresultaat	2.094	1.889
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders per aandeel (in €)	0,14	0,13
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders per aandeel na verwatering (in €)	0,14	0,13
Aantal aandelen		
Aantal gewone aandelen ultimo	13.931.648	13.637.312
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen	13.686.368	13.568.888
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen ten behoeve van de berekening van de verwaterde winst per aandeel	13.696.072	13.865.473

GECONSOLIDEERD OVERZICHT TOTAALRESULTAAT*(bedragen in € x 1.000)*

	H1 2022	H1 2021
Nettoresultaat H1	2.094	1.889
Overig totaalresultaat, niet afgewikkeld via het resultaat	-	-
Totaalresultaat over het eerste halfjaar	2.094	1.889
Nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	1.948	1.765
Nettoresultaat toekomend aan minderheidsbelang derden	146	124
Totaalresultaat over het eerste halfjaar	2.094	1.889

PERSBERICHT

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

(bedragen in € x 1.000)

	H1 2022	H1 2021
Bedrijfsresultaat	2.951	2.859
Afschrijvingen	2.735	2.840
Winst verkoop immaterieel vast actief	-704	-
Voorzieningen	-185	-302
Waarderingsverschillen langlopende verplichtingen	-2	-
Veranderingen in werkkapitaal		
Voorraad	-85	-
Vorderingen	-4.819	4.056
Kortlopende schulden	-3.064	-40
Kasstroom uit operationele activiteiten	-3.173	1.301
Betaalde rente	-269	-190
Betaalde winstbelasting	-403	-825
Kasstroom uit operationele bedrijfsactiviteiten	-3.845	286
Verwerving deelneming	-951	-2.350
Desinvesteringen in immateriële vaste activa	684	-16
Winst verkoop immaterieel vast actief	704	-
Investeringen in materiële vaste activa	-248	-136
Investeringen in financiële vaste activa	-738	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-549	-2.502
Langlopende schulden aan kredietinstellingen	-450	-450
Dividenduitkering aan aandeelhouders Ctac N.V.	-309	-746
Dividenduitkering aan minderheidsaandeelhouders van verworven deelnemingen	-742	-168
Betaalde earn out-verplichtingen	-1.786	-
Leasebetalingen	-1.808	-1.856
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-5.095	-3.220
Mutatie liquide middelen	-9.489	-5.436
Saldo liquide middelen per 1 januari	10.404	10.552
Saldo liquide middelen per 30 juni	915	5.116
Mutatie liquide middelen	-9.489	-5.436

Toelichting kasstroomoverzicht

De netto kasstroom over het eerste halfjaar 2022 was € 9,5 miljoen negatief. De volgende ontwikkelingen hebben plaatsgevonden:

- Lagere kasstroom uit operationele activiteiten door hogere uitbetaling van bonussen in 2022 ten opzichte van 2021 en lagere reservering vakantiedagen als gevolg van meer opgenomen vakantie in het eerste halfjaar van 2022. Daarentegen zijn in de eerste helft van 2021 alle eerder uitgestelde belastingbetalingen voldaan, waardoor de betaalde winstbelasting in de eerste helft van 2022 lager is. Het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren- en crediteurenbeheer) kende geen bijzonderheden.
- De betaling van de acquisitie van Technology2Enjoy heeft in het eerste halfjaar van 2022 plaatsgevonden, ten opzichte van het eerste halfjaar 2021 de betaling van acquisitie Oliver.
- De kasstroom uit financieringsactiviteiten kenmerkt zich door de earn out-betalingen ten aanzien van 10% van het resterende aandelenbelang van Oliver, 20% van het resterende aandelenbelang van Purple Square en een earn out-betaling aan Digimij.

PERSBERICHT

WINST (VERLIES) PER AANDEEL

	H1 2022	H1 2021
Nettoresultaat (in € x 1.000)	2.094	1.889
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. (in € x 1.000)	1.948	1.765
Nettoresultaat toekomend aan minderheidsbelang derden (in € x 1.000)	146	124
Aantal aandelen		
Aantal gewone aandelen primo	13.637.312	13.555.203
Aantal gewone aandelen ultimo	13.931.648	13.637.312
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen	13.686.368	13.568.888
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. per gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (in €)	0,14	0,13
Potentiële verwatering van gewone aandelen	9.704	296.585
Aantal potentiële aandelen t.b.v. de verwaterde winst per aandeel	13.696.072	13.865.473
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. per aandeel na potentiële verwatering (in €)	0,14	0,13

PERSBERICHT

GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN

(bedragen in € x 1.000)

H1 2022	Geplaatst kapitaal	Agio- reserves	Overige reserves	Onver- deelde winst	Toekomend aan aandeel- houders Ctac N.V.	Aandeel derden	Groeps- vermogen
Saldo per 1 januari 2022	3.273	11.526	6.796	4.455	26.050	1.111	27.161
Nettoresultaat H1	-	-	-	1.948	1.948	146	2.094
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	-	-	4.146	-4.146	-	-	-
Dividend	71	-71	-	-309	-309	-	-309
Minderheidsbelang verworven deelneming	-	-	-	-	-	-	-
Uitbetaald aan derden	-	-	-742	-	-742	-	-742
Saldo per 30 juni 2022	3.344	11.455	10.200	1.948	26.947	1.257	28.204

H1 2021	Geplaatst kapitaal	Agio- reserves	Overige reserves	Onver- deelde winst	Toekomend aan aandeel- houders Ctac N.V.	Aandeel derden	Groeps- vermogen
Saldo per 1 januari 2021	3.253	11.546	4.658	3.032	22.489	-	22.489
Nettoresultaat H1	-	-	-	1.765	1.765	124	1.889
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	-	-	2.286	-2.286	-	-	-
Dividend	20	-20	-	-746	-746	-	-746
Minderheidsbelang verworven deelneming	-	-	-	-	-	921	921
Uitbetaald aan derden	-	-	-148	-	-148	-20	-168
Saldo per 30 juni 2021	3.273	11.526	7.696	1.765	23.360	1.025	24.385

Toelichting vermogen toekomend aan groepsaandeelhouders

Het vermogen toekomend aan groepsaandeelhouders bedraagt per 30 juni 2022 € 28.204 duizend.

De mutaties gedurende het eerste halfjaar 2022 betreffen:

- Het nettoresultaat voorgaand boekjaar toegevoegd aan de overige reserves.
- Dividend over 2021 betaald in cash en in aandelen. Aantal geëmitteerde aandelen betreft 294.336.
- Het nettoresultaat toekomend aan groepsaandeelhouders over het eerste halfjaar 2022 opgenomen als onverdeelde winst.

Toelichting vermogen toekomend aan aandeel derden

Het vermogen toekomend aan aandeel derden bedraagt per 30 juni 2022 € 1.257 duizend. De mutaties gedurende het eerste halfjaar 2022 betreffen:

- Het nettoresultaat toekomend aan aandeel derden over het eerste halfjaar van 2022 bedraagt € 146 duizend.

GESEGMENTEERDE RESULTATEN

De gesegmenteerde informatie moet aansluiten bij de interne informatie op basis waarvan de raad van bestuur, als 'chief operation decision maker' de resultaten beoordeelt, middelen toekent en beslissingen maakt. De raad van bestuur stuurt Ctac aan op basis van twee geografische segmenten, namelijk 'Nederland' en 'België', en een segment 'Overig' bestaande uit Digisolve-Mijn ICT en de overige activiteiten, waaronder de holding.

De gesegmenteerde resultaten zijn als volgt te specificeren:

RESULTATEN PER SEGMENT

(bedragen in € x 1.000)

H1 2022

	Nederland	België	Overig	Eliminatie	Geconsolideerd
Omzet uit contracten met klanten	52.138	11.292	934	-7.996	56.664
Overige inkomsten	704	-	-	-	704
Bedrijfsresultaat (EBIT)	3.556	852	-1.457	-	2.951
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	3.489	833	-1.635	-	2.687

H1 2021

	Nederland	België	Overig	Eliminatie	Geconsolideerd
Omzet uit contracten met klanten	47.390	11.608	3	-6.870	52.131
Bedrijfsresultaat (EBIT)	3.735	927	-1.804	-	2.858
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	3.669	927	-1.967	-	2.629

ACQUISITIES

Acquisitie Technology2Enjoy B.V.

Op 1 juni 2022 heeft Ctac 100% van de aandelen in Technology2Enjoy B.V. overgenomen. Technology2Enjoy levert ICT-consultancydiensten voor de toepassing, implementatie en integratie van SAP (Business ByDesign en S/4HANA), Oracle Peoplesoft en Oracle Cloud software. Technology2Enjoy is met name actief als implementatiepartner van SAP Business ByDesign. Het team bestaat momenteel uit circa 20 medewerkers.

Deze acquisitie past naadloos in onze strategie om de positionering als Business & Cloud integrator te versterken. Met het onboarden van Technology2Enjoy breiden we ons ERP-portfolio verder uit en spelen we in op de trend in de markt waarbij organisaties kiezen voor een eenvoudige ERP-kern volgens het principe 'keep the core clean'. SAP Business ByDesign voorziet in deze toenemende behoefte naar meer wendbaarheid en effectiviteit en wij voorzien dan ook verdere groei in dit segment van de ERP-markt.

De overname van Technology2Enjoy past naadloos in de strategie van Ctac, die erop is gericht om klanten te ondersteunen bij hun digital transformatie, onder meer door het bieden van de best passende ICT end-to-end oplossingen. Daarbij wordt gestreefd naar leidende posities in de domeinen: ERP-oplossingen, Cloud Services, Modern Workplace, Integratie en Security. Daarnaast biedt de overname junior consultants meer mogelijkheden om relatief vroeg in hun opleiding tot consultant de volledige breedte van bedrijfsprocessen te leren overzien en begrijpen. Dit draagt bij aan Ctac's verschuiving naar een meer klant- en talentgerichte organisatie.

Aankoopprijs

De details van de overname zijn als volgt.

(bedragen in € x 1.000)

Betaald in contanten	1.057
Uitgestelde betaling	352
Totale aankoopprijs	1.409

Uitgestelde betaling

Ctac is overeengekomen dat een gedeelte van de koopprijs, zijnde € 352 duizend vermeerderd met de wettelijke handelsrente (conform artikel 6:119a BW), uiterlijk wordt voldaan in contanten op 30 december 2022. De uitgestelde betaling is gewaardeerd op € 365 duizend.

Overnamekosten

De met de overname samenhangende kosten, zoals juridische kosten en kosten due diligence van € 15 duizend zijn in 2022 verantwoord onder de overige bedrijfskosten.

Geïdentificeerde activa en passiva*(bedragen in € x 1.000)*

	Boekwaarde	Reële waarde-aanpassingen	Reële waarde
Immateriële vaste activa klantrelaties	-	811	811
Materiele vaste activa	14	-	14
Gebruiksrechten leaseauto's	106	-	106
Latente belastingvordering	-	1.400	1.400
Liquide middelen	106	-	106
Overige vlottende activa	403	-	403
Kortlopende schulden (exclusief leaseverplichtingen)	-987	-127	-1.114
Leaseverplichtingen	-108	-	-108
Latente belastingverplichtingen	-	-209	-209
Totaal verkregen netto activa	-466	1.875	1.409

De overige vlottende activa bestaan voor € 0,4 miljoen uit debiteuren en nog te factureren bedragen. Er zijn geen kredietverliezen verantwoord.

De klantrelaties van Technology2Enjoy als onderdeel van de Purchase Price Allocation zijn als volgt gewaardeerd:

- de klantrelaties zijn gewaardeerd op € 0,8 miljoen en worden afgeschreven over een periode van veertien tot zeventien jaar.

Omdat deze afschrijvingskosten fiscaal geen lasten zijn, is een belastinglatentie gevormd van 25,8% van het totaal van de immateriële vaste activa klantrelaties, zijnde € 209 duizend.

De waarde is bepaald op basis van de inkomstenbenadering, waarbij de reële waarde bepaald wordt op basis van toekomstige kasstromen toe te rekenen aan de immateriële activa, uitgaande van een levensduur van veertien tot zeventien jaar voor de klantrelaties.

De kasstromen zijn contant gemaakt tegen een disconteringsvoet, waarin het risico van de kasstromen verdisconteerd is.

PERSBERICHT

Goodwill

De goodwill die voortvloeit uit de overname wordt als volgt bepaald.

(bedragen in € x 1.000)

Totale aankoopprijs	1.409
Af: netto verkregen activa	-1.409
Goodwill	0

Er is geen goodwill ontstaan uit de overname. De aankoopprijs is gelijk aan de totaal netto verkregen activa.

Omzet en resultaat

De omzet in juni 2022 betreft € 0,2 miljoen, het bedrijfsresultaat en nettoresultaat zijn nihil.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE HALFJAARREKENING

Algemene informatie over Ctac

Ctac N.V. is een naamloze vennootschap, gevestigd en kantoorhoudend in Nederland, met haar hoofdkantoor en statutaire zetel op de Meerendonkweg 11, 5216 TZ 's-Hertogenbosch. De geconsolideerde halfjaarjaarrekening omvat de onderneming en al haar dochterondernemingen (samen 'Ctac' genoemd).

Het financiële jaar van de groep is gelijk aan het kalenderjaar. De geconsolideerde halfjaarrekening over de eerste 6 maanden eindigend op 30 juni 2022, is goedgekeurd voor door zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen op 26 juli 2022.

Overeenstemmingsverklaring

Deze geconsolideerde halfjaarrekening over de eerste 6 maanden eindigend op 30 juni 2022, is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 'tussentijdse financiële verslaglegging' en bevat niet alle informatie en toelichting vereist bij de opstelling van de volledige jaarrekening. De geconsolideerde halfjaarrekening dient in combinatie met de geconsolideerde jaarrekening 2021 te worden gelezen, welke is opgesteld in overeenstemming met IFRS, zoals in de Europese Unie aanvaard.

De verkorte geconsolideerde halfjaarrekening van Ctac is opgesteld in het Nederlands en in het Engels, waarbij de Nederlandstalige versie leidend is.

Gehanteerde grondslagen (verkort)

Voor een uiteenzetting van de grondslagen voor de waardering, de resultaatbepaling en het kasstroomoverzicht, verwijzen wij naar de geconsolideerde jaarrekening 2021. De geconsolideerde jaarrekening 2021 is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) en de interpretaties daarvan zoals vastgesteld door de International Accounting Standards Board (IASB) zoals aanvaard voor gebruik binnen de Europese Unie en de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de halfjaarcijfers zijn dezelfde grondslagen gehanteerd, met uitzondering van de nieuwe grondslagen, aanpassingen van grondslagen en interpretaties, welke zijn opgenomen en relevant bevonden voor Ctac. De waarderingsgrondslagen zijn consistent toegepast door alle dochtermaatschappijen voor alle perioden zoals gepresenteerd in deze geconsolideerde halfjaarrekening.

De verkorte geconsolideerde halfjaarrekening wordt gepresenteerd in euro's. Bedragen zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders aangegeven.

Standaarden, aanpassingen en interpretaties

Voor zover van toepassing zijn alle gepubliceerde IFRS standaarden, aanpassingen en interpretaties welke effectief zijn met ingang van 1 januari 2022 toegepast door de groep. Ctac heeft geen gepubliceerde maar nog niet effectieve standaarden, aanpassingen of interpretaties vervroegd toegepast. Diverse aanpassingen en interpretaties zijn met ingang van 2022 vereist, maar hebben geen impact op de verkorte halfjaarrekening.

Schattingen

Het opmaken van de geconsolideerde halfjaarrekening in overeenstemming met IFRS-regelgeving vereist van het management dat hij beoordelingen, inschattingen en aannames maakt die de uitwerking van richtlijnen en de waarderingen voor activa, verplichtingen, opbrengsten en kosten beïnvloeden. De gemaakte schattingen en aannames zijn gebaseerd op historische ervaringen en diverse andere factoren die onder de gegeven omstandigheden als reëel worden beschouwd. De gemaakte inschattingen en aannames hebben gediend als basis voor de beoordeling van de waarde van de verantwoorde activa en verplichtingen. Werkelijke resultaten en omstandigheden kunnen echter afwijken van gemaakte inschattingen.

Voor een overzicht van de belangrijkste schattingen en aannames verwijzen wij naar de paragraaf belangrijkste schattingen en aannames in de geconsolideerde jaarrekening 2021. Er hebben zich in de eerste helft van 2022 geen belangrijke wijzigingen voorgedaan op de in de jaarrekening toegelichte schattingen.

Impairment test

Ctac voert eenmaal per jaar een impairment test uit. De gerealiseerde resultaten over het eerste halfjaar en de verwachting ten aanzien de ontwikkeling van de resultaten voor het tweede halfjaar geven momenteel geen aanleiding om de aanwezigheid van een impairment trigger te veronderstellen.

Risicoprofiel

In het Jaarverslag 2021 zijn de meest relevante risico's en mitigerende maatregelen beschreven. Er is een onderscheid gemaakt in de strategische, financiële, cyber en operationele risico's en beheersingsmaatregelen. Ctac heeft de geïdentificeerde risico's geëvalueerd en vastgesteld dat de geïdentificeerde risico's nog steeds van toepassing zijn.

Voor de omzet uit contracten

Met betrekking tot de door Ctac verantwoorde omzet uit contracten met klanten wordt de onderstaande toelichting verstrekt.

AARD VAN DE LEVERINGEN OF DIENSTEN

(in € x mln)	H1 2022	H1 2021
Detachering en projecten	33,0	30,5
Cloud services	22,6	20,6
Licentie- en hardwareverkopen	1,1	1,0
Totale omzet uit contracten met klanten	56,7	52,1

TIMING VAN OMZETVERANTWOORDING

(in € x mln)	H1 2022	H1 2021
Goederen overgedragen 'at a point in time'	1,1	1,0
Diensten verricht 'over time'	55,6	51,1
Totale omzet uit contracten met klanten	56,7	52,1

Financieringsfaciliteit

Het liquiditeitenbeheer binnen Ctac vindt centraal plaats. Hiertoe wordt in Nederland gebruikgemaakt van de centraal beheerde gecommiteerde kredietfaciliteit bij ABN AMRO Bank, ter hoogte van totaal € 6,3 miljoen. De looptijd van kredietfaciliteit bedraagt drie jaar (april 2024).

Het covenant binnen de kredietfaciliteit wordt gevormd door een 'senior net debt/EBITDA'-ratio. De ratio mag maximaal 2,0 bedragen. Onder 'senior net debt' worden alle bancaire rentedragende schulden verstaan, die worden verminderd met de direct opeisbare liquide middelen. De EBITDA betreft het resultaat vóór afschrijvingen op materieel en immaterieel actief, rente en overige financieringsbaten en -lasten, resultaat deelnemingen en belastingen. Ctac voldoet aan het gestelde ratio.

In België wordt gebruikgemaakt van de kredietfaciliteit bij ING Bank ter hoogte van € 0,9 miljoen. Als zekerheid is pandrecht verstrekt op vorderingen, bedrijfsuitrusting, IP-rechten en aandelen. De bank kan de faciliteit op elk moment verlagen of opzeggen.

Met betrekking tot de kortlopende rentedragende bancaire schuld, zijnde de kredietfaciliteit, is Ctac een variabele basisrente verschuldigd. De rente bestaat uit eenmaands gemiddeld Euribor plus een marktopslag Euribor en een vaste opslag. In de kredietovereenkomst is deze vaste opslag bepaald op 2,70%. De bank heeft de mogelijkheid om deze opslag per kwartaal te wijzigen. Een dergelijke wijziging heeft niet plaatsgevonden.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen van Ctac N.V. zijn te onderscheiden de groepsmaatschappijen, de leden van de raad van commissarissen, de leden van de raad van bestuur en grootaandeelhouders. De belangrijkste transacties met verbonden partijen betreffen de bezoldiging van de raad van bestuur en de bezoldiging van de raad van commissarissen. De bezoldiging van de raad van bestuur vindt plaats op basis van het remuneratiebeleid. De leden van de raad van commissarissen ontvangen een vaste vergoeding per jaar.

Seizoensinvloeden

De omzet en de resultaten van Ctac zijn in beperkte mate onderhevig aan seizoensinvloeden. De seizoensinvloeden hebben met name betrekking op het lager aantal werkdagen in het eerste halfjaar ten opzichte van het tweede halfjaar. Hierdoor ligt de projecten en detacheringssomzet van Ctac in het algemeen in het tweede halfjaar hoger dan in het eerste halfjaar.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De aard en omvang van de niet uit de balans blijvende verplichtingen per 30 juni 2022 zijn niet wezenlijk gewijzigd van hetgeen is vermeld in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021.

Gebeurtenis na balansdatum

Na 30 juni 2022 hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die materieel van invloed zijn op de geconsolideerde halfjaarrekening.

PERSBERICHT

Bestuurdersverklaring

In overeenstemming met artikel 5:25d lid 2 sub c van de Wet op het Financieel Toezicht verklaart de raad van bestuur dat, voor zover bekend:

- De geconsolideerde halfjaarrekening een getrouw beeld geeft van de activa, passiva en financiële positie per 30 juni 2022 en het resultaat over de eerste zes maanden van 2022 van Ctac N.V. en de gezamenlijke in de consolidatie opgenomen ondernemingen, en
- Het halfjaarverslag van de raad van bestuur in de halfjaarrekening 2022 een getrouw overzicht geeft van de informatie vereist ingevolge artikel 5:25d leden 8 en, voor zover van toepassing, 9 van de Wet op het financieel toezicht.

's-Hertogenbosch, 29 juli 2022

Pieter-Paul Saasen – CEO

Disclaimer

Dit persbericht bevat uitspraken die prognoses geven over toekomstige resultaten van Ctac N.V. en geeft bepaalde intenties, doelstellingen en ambities weer op basis van huidige inzichten. Dergelijke prognoses zijn uiteraard niet vrij van risico's en kennen, gezien het feit dat geen zekerheid bestaat over de omstandigheden die in de toekomst van toepassing zijn, een bepaalde mate van onzekerheid. Er is een veelheid aan factoren die eraan ten grondslag kan liggen dat de werkelijke resultaten en prognoses kunnen afwijken van hetgeen ter zake in dit document is beschreven. Dergelijke factoren kunnen onder meer zijn: de algemene economische en technische ontwikkelingen, schaarste op de arbeidsmarkt, het tempo van internationalisering van de markt voor IT solutions en consulting activiteiten alsmede toekomstige acquisities en/of desinvesteringen.