

PERSBERICHT

Jaarcijfers 2023 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, Integration, Transformatie & Change-management, 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 2024 32 jaar en heeft in deze periode ruime ervaring en inhoudelijke kennis opgebouwd in de sectoren retail, wholesale, manufacturing, real estate en professional services. Over 2023 realiseerde Ctac een omzet van ca. € 127 miljoen met gemiddeld 461 FTE's en 212 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

Gerben Moerland | CEO
Paul de Koning | CFO

In dit persbericht

| | HOOFDPUNTEN | BIJLAGEN |
|----|--------------------------|--|
| 4 | HOOFDPUNTEN | |
| 6 | AAN HET WOORD: CEO | 13 GECONSOLIDEERDE BALANS |
| 7 | GROEPSPRESTATIES | 14 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING |
| 9 | PRESTATIES PER KERNREGIO | 15 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT |
| 10 | NETTOWINST | 16 WINST PER AANDEEL |
| 10 | FINANCIËLE SLAGKRACHT | 17 GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN |
| 11 | BALANS | |
| 12 | DIVIDEND | |
| 12 | STRATEGIE | |
| 12 | VOORUITZICHTEN | |
| 12 | OVERIGE | |



FINANCIËLE AGENDA

| | |
|------------------|---|
| 27 februari 2024 | : Publicatie jaarcijfers 2023 |
| 9 april 2024 | : Algemene Vergadering van Aandeelhouders |
| 24 april 2024 | : Trading update Q1 2024 |
| 26 juli 2024 | : Publicatie bericht halfjaarcijfers 2024 |
| 24 oktober 2024 | : Trading update Q3 2024 |

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

Ctac boekt hogere omzet gedreven door groei in Cloud services

Resultaat gedrukt door eenmalige lasten

's-Hertogenbosch, 27 februari 2024 – Business & Cloud Integrator Ctac N.V. (Ctac) (Euronext Amsterdam: CTAC) maakt vandaag de jaarcijfers over 2023 bekend.

Hoofdpunten 2023

- Omzet +8,1% (+7,1% autonoom) naar € 127,2 miljoen
- Eenmalige lasten voor Technology2Enjoy, voorziening in verband met langdurig zieken en aanscherping organisatie
- Genormaliseerde EBITDA van € 11,8 miljoen met een marge van 9,3% (2022: € 13,3 miljoen met een marge van 11,3%). Inclusief eenmalige lasten EBITDA van € 10,2 miljoen met een marge van 8,0%
- Operationele kasstroom stijgt naar € 10,7 miljoen en nettocash positie van € 7,0 miljoen
- Dividendvoorstel van € 0,11 per aandeel in cash (pay out: 37,1% op basis van genormaliseerde nettowinst)

Hoofdpunten vierde kwartaal 2023

- Omzet komt uit op € 31,7 miljoen, omzetgroei Cloud services houdt aan
- EBITDA is € 2,6 miljoen bij marge van 8,2%, genormaliseerde EBITDA is € 3,6 miljoen met een marge van 11,4%

Vooruitzichten

- Autonome omzetgroei met de nadruk op resultaatverbetering
- Verdere uitrol herijkte strategie

Kerncijfers

€ mln (tenzij anders vermeld)

| | 2023 | 2022 | Delta | Q4-2023 | Q4-2022 | Delta |
|--------------------------------------|--------------|-------|--------|-------------|---------|---------|
| Omzet | 127,2 | 117,7 | +8,1% | 31,7 | 31,8 | -0,3% |
| EBITDA** | 10,2 | 12,3 | -17,1% | 2,6 | 4,1 | -36,6% |
| EBIT* | 4,1 | 6,9 | -40,6% | 0,4 | 2,7 | -85,2% |
| Nettoresultaat*** | 1,1 | 5,0 | -78,0% | -1,3 | 2,1 | -161,9% |
| EBITDA genormaliseerd | 11,8 | 13,3 | -11,3% | 3,6 | 5,1 | -29,4% |
| EBIT genormaliseerd | 6,6 | 7,9 | -16,5% | 2,3 | 3,7 | -37,8% |
| Nettoresultaat genormaliseerd | 4,4 | 5,8 | -24,1% | 1,5 | 2,9 | -48,3% |
| Operationele kasstroom | 10,7 | 5,7 | +87,7% | | | |
| Nettocash (per ultimo) | 7,0 | 5,4 | +29,6% | | | |

*) Inclusief eenmalige lasten van € 2,5 miljoen in 2023 (2022: € 1,0 miljoen)

***) Inclusief eenmalige lasten van € 1,6 miljoen in 2023 (2022: € 1,0 miljoen)

****) Inclusief eenmalige lasten van € 3,3 miljoen in 2023 (2022: € 0,8 miljoen)

Gerben Moerland, Chief Executive Officer van Ctac:



We sluiten 2023 af met een omzetstijging van 8,1%. De omzetgroei wordt met name gedreven door een dubbelcijferige omzetgroei in Cloud services, de dienstverlening waar we ons als Business & Cloud Integrator nadrukkelijker op richten. De motor hierachter is de push van ERP-leveranciers om klanten in de komende vier jaar naar de (public) cloud te brengen. Zo hebben we in het vierde kwartaal bij een manufacturingklant in dertien weken een SAP public cloud-implementatieproject live gebracht. Tegelijkertijd weten we dat door de transitie de omzet uit hosting zal afnemen. De herijkte strategie zal invulling geven aan de verschuiving in ons verdienmodel om de cloud transitie bij klanten te supporten. De doelstelling van een hogere autonome groei van 9 tot 12%, zoals aangegeven in de eerste helft 2023, is niet behaald. Belangrijkste reden hiervoor is dat de omvang van projecten kleiner was. Dit beïnvloedde, naast verliezen op implementatieprojecten van Technology2Enjoy, ook het operationele resultaat, net als een bijzondere waardevermindering op activa en een eenmalige voorziening voor langdurig zieken.

Strategieherijking

Klanten hebben behoefte aan ondersteuning in de transitie naar de (public) cloud. Dit is een transformatie die verder gaat dan IT en vereist dus ook een partner die klanten niet alleen adviseert maar ook begeleidt. Naast cloudmigratie zien we meer uitbesteding van IT-kennis. Ook zien we een verschuiving van traditionele softwarelicenties naar een op gebruik gebaseerde benadering. We verwachten dat dit blijvende trends zijn en hebben hier in het tweede halfjaar op ingespeeld met een strategieherijking. We brengen uniformiteit aan in (kwaliteits)standaarden en kiezen voor een voorkeurspositie bij een select aantal partners. Daarnaast versterken we de samenwerking binnen de Ctac-groep en leggen we meer nadruk op ondernemerschap. Door deze aanpassingen zijn we beter toegespitst op korte projecten en richten we de organisatie volledig in op het helpen van klanten bij hun digitale transformatie.

Voorzieningen en eenmalige lasten

Naast het effect van kortere looptijden van projecten, een trend die we in de hele IT-markt terugzien, wordt het resultaat negatief beïnvloed door eenmalige lasten en een getroffen voorziening. Uit een strategische review van Technology2Enjoy blijkt dat de implementatie van lopende projecten meer tijd en investeringen vergt. De onderneming heeft een aantal projecten aangenomen tegen een vaste aanneemsom die niet kostendekkend kunnen worden afgerond en we zien een terugloop in de detachingsactiviteiten van Technology2Enjoy. We hebben als gevolg van deze ontwikkelingen een bijzondere waardevermindering van de immateriële vaste activa van € 0,9 miljoen en een afwaardering van de actieve belastinglatentie van € 1,2 miljoen verwerkt. De focus ligt nu op het afronden van de lopende implementatietrajecten, waarvoor we een voorziening hebben getroffen. We richten ons op de ontwikkeling van een duurzame oplossing. Daarnaast hebben we een eenmalige voorziening voor langdurig zieken gevormd van € 0,8 miljoen. Tot op heden was Ctac eigenrisicodragers voor de WGA. Vanaf 2024 is hiervoor een verzekering afgesloten.

Vooruitzichten

We kijken met vertrouwen naar de toekomst. Met de herijkte strategie zijn we goed gepositioneerd om onze klanten te ondersteunen in de digitale transformatie. Het jaar 2024 staat in het teken van het versterken van de onderlinge samenwerking en extra investeringen in operational excellence. We verwachten dit jaar een stijgende omzet, waarbij de nadruk zal liggen op resultaatverbetering. Onze expertise als Business & Cloud Integrator en de grote vraag naar migratie-oplossingen is de motor voor groei en het fundament voor de verdere ontwikkeling van Ctac.

GROEPSPRESTATIES

Omzet uit contracten met klanten en overige inkomsten

In 2023 kwam de omzet uit contracten met klanten uit op € 127,2 miljoen, een toename van 8,1% waarvan 7,1% autonoom, met name gedreven door groei in Cloud services.

| Omzet naar diensten € mln | 2023 | 2022 | Delta |
|---|--------------|-------|--------|
| Projecten en detachering | 73,1 | 70,3 | +4,0% |
| Cloud services | 51,9 | 44,8 | +15,8% |
| Licentie- en hardwareverkopen | 2,2 | 2,6 | -15,4% |
| Omzet uit contracten met klanten | 127,2 | 117,7 | +8,1% |
| Overige inkomsten | 0,3 | 0,7 | -57,1% |

Bij **Projecten en detachering** steeg de omzet met 4,0% waarbij zowel de project- als detacheringssomzet steeg. De omzetgroei wordt gedrukt door de geringere omvang en kortere duur van projecten. Ondanks terughoudendheid van ondernemingen voor grote investeringen, stijgt de omzet in **Cloud services** met 15,8%. De groei komt door de verschuiving van on premise-licenties naar cloudbased-licenties en verhoging van de tarieven. De omzet van de publieke sector steeg naar € 8,8 miljoen in 2023 (2022: € 6,4 miljoen) en de omzet uit Security services is verdeeld over Projecten en detachering en Cloud services en bedroeg circa € 4,5 miljoen (in 2022: € 4,3 miljoen). Door de verschuiving naar publieke cloud omgevingen daalde de omzet van **Licentie- en hardwareverkopen**. De post **Overige inkomsten** heeft betrekking op verkoop van de corporatie softwaredienst Fit4Woco in 2022 en de gedeeltelijke afwikkeling in 2023.

| Medewerkers FTE (tenzij anders vermeld) | 2023 | 2022 | Delta |
|--|------------|------------|--------|
| Ultimo | | | |
| Direct | 365 | 385 | -5,2% |
| Indirect | 88 | 92 | -4,3% |
| Totaal | 453 | 477 | -5,0% |
| Gemiddeld | | | |
| Direct | 371 | 371 | 0,0% |
| Indirect | 90 | 92 | -2,2% |
| Totaal | 461 | 463 | -0,4% |
| Professionele inhuurkrachten (direct) | 212 | 182 | +16,5% |

PERSBERICHT

Het gemiddeld aantal directe FTE's eind 2023 is gelijk aan vorig jaar. Het gemiddeld aantal indirecte FTE's daalde met 2,2%, als gevolg van optimalisatie van de organisatie. De toename van het aantal professionele inhuurkrachten hangt samen met de omzetgroei bij Projecten en detachering.

Vanwege kleinere projecten, die zorgden voor uitdagingen in het optimaliseren van de bezetting, nam de omzet per medewerker (op basis van gemiddeld aantal directe FTE's inclusief professionele inhuurkrachten) minder dan verwacht toe naar € 218.000 (2022: € 213.000).

| EBITDA en EBIT € mln (tenzij anders vermeld) | 2023 | 2022 | Delta |
|--|-------------|-------------|--------|
| EBITDA | 10,2 | 12,3 | -17,1% |
| <i>Marge</i> | <i>8,0%</i> | 10,5% | -2,5% |
| Afschrijvingen en amortisatie | 6,1 | 5,4 | +13,0% |
| EBIT | 4,1 | 6,9 | -40,6% |
| <i>Marge</i> | <i>3,2%</i> | 5,9% | -2,7% |

De EBITDA daalde met 17,1% en komt uit op € 10,2 miljoen wat zich vertaalt in een EBITDA-marge van 8,0%. De marge-ontwikkeling werd gedrukt door verliezen op implementatieprojecten van Technology2Enjoy en kleinere omvang in projecten. Daarnaast eenmalige lasten van € 0,6 miljoen voor het aanscherpen van de organisatie en een gevormde voorziening van € 0,8 miljoen voor langdurig zieken. De EBITDA-marge genormaliseerd voor eenmalige lasten komt uit op € 11,8 miljoen, met een marge van 9,3%, in lijn met de marge-doelstelling voor 2023.

De EBIT daalde naar € 4,1 miljoen (2022: € 6,9 miljoen), waardoor de EBIT-marge uitkomt op 3,2%. Naast bovengenoemde eenmalige effecten, beïnvloedt de bijzondere waardevermindering op geactiveerde immateriële vaste activa gerelateerd aan Technology2Enjoy de EBIT € 0,9 miljoen.

PRESTATIES PER KERNREGIO

De cijfers zijn inclusief intercompany.

| Nederland € mln (tenzij anders vermeld) | 2023 | 2022 | Delta |
|---|--------------|-------------|--------|
| Omzet uit contracten met klanten | 109,1 | 100,8 | +8,2% |
| EBITDA | 8,0 | 10,5 | -23,8% |
| <i>Marge</i> | <i>7,3%</i> | 10,4% | -3,1% |
| EBIT | 2,3 | 5,4 | -57,4% |
| <i>Marge</i> | <i>2,1%</i> | 5,4% | -3,3% |

In Nederland nam de omzet met 8,2% toe met name door de groei in Cloud services. De daling in de EBIT wordt voornamelijk veroorzaakt door kleinere omvang in projecten en verliezen op implementatieprojecten van Technology2Enjoy. Daarnaast eenmalige lasten van € 0,6 miljoen voor het aanscherpen van de organisatie en een gevormde voorziening van € 0,8 miljoen voor langdurig zieken en de bijzondere waardevermindering op geactiveerde immateriële vaste activa gerelateerd aan Technology2Enjoy van € 0,9 miljoen. In 2023 was er één werkbare dag minder dan in 2022.

| België € mln (tenzij anders vermeld) | 2023 | 2022 | Delta |
|--|-------------|-------------|--------|
| Omzet uit contracten met klanten | 23,2 | 22,1 | +5,0% |
| EBITDA | 2,2 | 1,8 | +22,2% |
| <i>Marge</i> | <i>9,5%</i> | 8,1% | +1,4% |
| EBIT | 1,8 | 1,5 | +20,0% |
| <i>Marge</i> | <i>7,8%</i> | 6,8% | +1,0% |

In België steeg de omzet met 5,0%, door aanpassing van de tarieven en hogere licentie-inkomsten. De EBIT steeg naar € 1,8 miljoen, een toename van 20,0%, met name door de uitvoer van twee grote ERP-projecten. In 2023 was er één werkbare dag minder dan in 2022.

NETTOWINST

| € mln (tenzij anders vermeld) | 2023 | 2022 | Delta |
|--|-------------|------|--------|
| Financiële lasten | -0,5 | -0,5 | 0,0% |
| Belastingen | -2,5 | -1,4 | -78,6% |
| Nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders van Ctac N.V. | 1,0 | 4,7 | -78,7% |
| Winst per aandeel (in €) | 0,07 | 0,34 | -79,4% |
| Genormaliseerde winst per aandeel (in €) | 0,30 | 0,40 | -25,0% |

De belastingdruk steeg naar 68,5% (2022: 21,2%) door de bijzondere waardevermindering van de actieve belastinglatentie die is gevormd voor de te verrekenen verliezen bij Technology2Enjoy en het niet vormen van een actieve belastinglatentie voor het verlies dat in 2023 is gerealiseerd. De impact hiervan is € 1,5 miljoen.

Het nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders van Ctac N.V. daalde naar € 1,0 miljoen, wat overeenkomt met een resultaat per gewogen gemiddeld uitstaand gewoon aandeel van € 0,07 (2022: € 0,34). Het genormaliseerde nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders van Ctac N.V. betreft € 4,2 miljoen, wat neerkomt op een resultaat per gewogen aandeel van € 0,30.

Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen per ultimo 2023 was 14.149.023, een stijging van 1,5% ofwel 217.375 aandelen. Deze stijging werd veroorzaakt doordat het dividend over het boekjaar 2022 gedeeltelijk in aandelen is uitgekeerd.

FINANCIËLE SLAGKRACHT

| € mln (tenzij anders vermeld) | 2023 | 2022 | Delta |
|-------------------------------|-------------|------|--------|
| Operationele kasstroom | 10,7 | 5,7 | +87,7% |
| Nettocash (per ultimo) | 7,0 | 5,4 | +29,6% |
| Headroom* | 18,3 | 14,6 | +25,3% |

*) De headroom is berekend op basis van het saldo liquide middelen + het saldo van de lopende kredietfaciliteiten.

De operationele kasstroom kwam uit op € 10,7 miljoen (2022: € 5,7 miljoen). Vanwege contractwijzigingen was er in 2023 sprake van een lagere debiteurenpositie, als gevolg van een lager gemiddeld aantal dagen uitstaande debiteuren. Daarnaast waren er geen bijzonderheden in het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren en crediteuren).

PERSBERICHT

Ctac heeft in 2023 het resterende aandelenbelang van 39% in Oliver B.V. versneld overgenomen. De koopsom hiervan is conform de eerder gemaakte waarderingssystematiek bepaald en betreft in totaal € 2,36 miljoen.

Per ultimo 2023 kwam de nettocash uit op € 7,0 miljoen. De lopende kredietfaciliteit bedroeg per ultimo 2023 € 10,0 miljoen, waardoor de headroom € 18,3 miljoen bedraagt. De faciliteit is in het vierde kwartaal vernieuwd en vastgelegd voor vier jaar met een mogelijkheid om met één jaar te verlengen. In 2023 is € 0,7 miljoen aan leningen afgelost. De liquiditeits- en kapitaalpositie van Ctac zijn gezond en geven een goede uitgangspositie voor verdere groei.

BALANS

Per ultimo 2023 daalden de immateriële vaste activa met € 1,8 miljoen naar € 26,8 miljoen. Dit komt enerzijds door € 0,9 miljoen aan bijzondere waardevermindering van geactiveerde immateriële vaste activa inzake de overname van Technology2Enjoy en reguliere afschrijvingen van € 1,5 miljoen. Anderzijds door een toename van € 0,6 miljoen door investeringen in de doorontwikkeling van het omnichannel-platform XV.

De bijzondere waardevermindering van de geactiveerde verliezen uit de overname van Technology2Enjoy leidt tot een afname van de latente belastingvordering. Ultimo 2023 zijn de gewaardeerde verliezen nihil. Overige langlopende vorderingen daalden doordat het nog te ontvangen deel van de koopsom voor de verkoop van Fit4Woco kortlopend is geworden. Handelsdebiteuren en overige vorderingen daalden met circa € 0,7 miljoen naar € 24,6 miljoen, voornamelijk als gevolg van kortere gemiddelde betaaltermijn debiteuren.

Het eigen vermogen daalde naar € 28,5 miljoen (ultimo 2022: € 30,9 miljoen). Het nettoresultaat over 2023 (€ 1,0 miljoen), het gedeeltelijk in aandelen uitgekeerde dividend over 2022 (€ -0,8 miljoen), het uitgekeerde dividend aan minderheidsaandeelhouders (€ -0,3 miljoen) en de afwikkeling van het minderheidsaandeel van Oliver (€ -2,36 miljoen) zijn verwerkt in het eigen vermogen.

De korte en lange leaseverplichtingen kwamen uit op € 9,2 miljoen (ultimo 2022: € 10,1 miljoen).

De schulden aan kredietinstellingen bedragen € 1,4 miljoen, die ultimo 2023 volledig als kortlopend is opgenomen als gevolg van vervroegde aflossing in 2024.

De voorzieningen zijn toegenomen in verband met het vormen van een voorziening langdurig zieken. Ctac was tot en met ultimo 2023 eigenrisicodrager van de WGA. Vanaf 2024 heeft Ctac dit risico verzekerd.

De totale earn-out verplichtingen aan de minderheidsaandeelhouders bedroegen per ultimo 2023 € 0,1 miljoen en zijn kortlopend (2022: € 0,7 miljoen).

De handelscrediteuren en overige schulden bedragen per ultimo 2023 € 29,5 miljoen (ultimo 2022: € 29,5 miljoen).

DIVIDEND

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over het boekjaar 2023 een cashdividend uit te keren van € 0,11 per gewoon aandeel (2022: € 0,12 per aandeel). Dit komt neer op een pay-out ratio van circa 37,1% van het genormaliseerde nettoresultaat, in lijn met het dividendbeleid.

STRATEGIE

Ctac positioneert zich als Business & Cloud Integrator. Of het nu gaat om strategisch advies of praktische begeleiding bij de migratie naar de (public) cloud, Enterprise Resource Planning (ERP), hosting of het verzorgen van de ideale (digitale) werkplek. Ctac maakt de zakelijke ambities van klanten mogelijk met behulp van slimme en begrijpelijke IT-oplossingen, we noemen dit 'Enabling your ambition'.

Onze proposities zijn georganiseerd rond vier thema's:

1. **Strategie en transformatie**; we adviseren onze klanten over hun digitale- of IT-transitie en begeleiden hen met programma- en regiemanagement.
2. **Digital experience**; we kunnen onze klanten volledig ontzorgen van services rondom de IT-infrastructuur tot de realisatie van een flexibele werkplek, inclusief hardware, hosting, monitoring, beheer en security.
3. **Core en insights**; we begeleiden onze klanten bij de transitie naar een ERP-oplossing in de cloud en bieden inzicht door te zorgen voor een basis die past bij hun ERP. We halen relevante data uit de organisatie om de efficiëntie en effectiviteit te verhogen en inzichten te vergroten.
4. **Technologie**; de basis is technologie waarbij we gepersonaliseerde oplossingen combineren met standaardapplicaties, zodat de klant geen onnodige kosten maakt en flexibel is. Hierbij wordt rekening gehouden met de nieuwste technologische ontwikkelingen, zoals AI.

Naast deze vier thema's blijven we onze klanten ondersteunen met de juiste mensen (Resourcing).

Ctac richt zich primair op autonome groei in de kernmarkten Nederland en België en staat open voor het doen van acquisities, mits deze complementair zijn. Ctac richt zich op de focusmarkten Retail, Wholesale en Manufacturing. Andere markten waar we een goede positie hebben zijn Real Estate, Public en Professional Services.

VOORUITZICHTEN

We verwachten in 2024 een stijgende omzet, waarbij de nadruk zal liggen op resultaatverbetering. Onze expertise als Business & Cloud Integrator en de grote vraag naar migratie-oplossingen is de motor voor groei en het fundament voor de verdere ontwikkeling van Ctac.

OVERIGE

De lidstaat van herkomst van Ctac N.V. voor de doeleinden van de Transparantierichtlijn van de Europese Unie (Richtlijn 2004/109/EC, zoals aangevuld) is Nederland.

BIJLAGE

GECONSOLIDEERDE BALANS

(bedragen in € x 1.000)

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|---------------|---------------|
| ACTIVA | | |
| VASTE ACTIVA | | |
| Immateriële vaste activa | 26.852 | 28.694 |
| Gebruiksrechten | 8.947 | 9.908 |
| Materiële vaste activa | 1.892 | 1.227 |
| Latente belastingvorderingen | 74 | 1.340 |
| Overige langlopende vorderingen | 400 | 1.378 |
| | 38.165 | 42.547 |
| VLOTTENDE ACTIVA | | |
| Voorraad | 175 | 200 |
| Handelsdebiteuren | 13.469 | 14.748 |
| Overige vorderingen | 11.184 | 10.644 |
| Liquide middelen | 8.312 | 7.439 |
| | 33.140 | 33.031 |
| | 71.305 | 75.578 |
| PASSIVA | | |
| Gestort en opgevraagd kapitaal | 3.396 | 3.344 |
| Agioreserve | 11.403 | 11.455 |
| Overige reserves | 12.761 | 10.234 |
| Resultaat boekjaar | 951 | 4.728 |
| Toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V. | 28.511 | 29.761 |
| Aandeel derden | - | 1.171 |
| GROEPSVERMOGEN | 28.511 | 30.932 |
| LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN | | |
| Langlopende schulden aan kredietinstellingen | - | 1.125 |
| Leaseverplichtingen | 6.873 | 7.279 |
| Overige langlopende verplichtingen | 346 | 1.054 |
| Latente belastingverplichtingen | 1.227 | 1.620 |
| | 8.446 | 11.078 |
| KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN | | |
| Leaseverplichtingen | 2.336 | 2.858 |
| Kortlopende schulden aan kredietinstellingen | 1.350 | 900 |
| Voorzieningen | 1.083 | 58 |
| Handelscrediteuren en overige schulden | 29.527 | 29.543 |
| Te betalen vennootschapsbelasting | 52 | 209 |
| | 34.348 | 33.568 |
| | 71.305 | 75.578 |

PERSBERICHT

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

(bedragen in € x 1.000)

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Omzet uit contracten met klanten | 127.230 | 117.672 |
| Overige inkomsten | 250 | 704 |
| Bedrijfslasten | | |
| Inkoopwaarde hard- en software | 12.822 | 9.223 |
| Uitbesteed werk | 40.944 | 35.807 |
| Personeelskosten | 50.805 | 48.156 |
| Afschrijvingen | 5.216 | 5.392 |
| Bijzondere waardevermindering | 888 | - |
| Overige bedrijfskosten | 12.732 | 12.897 |
| Totale bedrijfslasten | (123.407) | (111.475) |
| Bedrijfsresultaat (EBIT) | 4.073 | 6.901 |
| Bedrijfsresultaat incl. afschrijvingen (EBITDA) | 10.177 | 12.293 |
| Financieringsbaten | - | - |
| Financieringslasten | (473) | (502) |
| Totale financieringslasten | (473) | (502) |
| Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen | 3.600 | 6.399 |
| Belastingen | (2.466) | (1.356) |
| Nettoresultaat | 1.134 | 5.043 |
| Aandeel derden | 183 | 315 |
| Toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V. | 951 | 4.728 |
| Nettoresultaat | 1.134 | 5.043 |

PERSBERICHT

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

(bedragen in € x 1.000)

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Bedrijfsresultaat | 4.073 | 6.901 |
| Afschrijvingen | 5.216 | 5.392 |
| Bijzondere waardevermindering | 888 | - |
| Winst verkoop immaterieel actief | - | (704) |
| Voorzieningen | 1.025 | (375) |
| Waarderingsverschil langlopende verplichtingen | (5) | (260) |
| Veranderingen in werkkapitaal | | |
| Voorraad | 25 | (136) |
| Vorderingen | 1.717 | (4.528) |
| Kortlopende schulden | (52) | 756 |
| Kasstroom uit bedrijfsoperaties | 12.887 | 7.046 |
| Betaalde rente | (446) | (501) |
| Betaalde winstbelasting | (1.751) | (829) |
| Kasstroom uit operationele activiteiten | 10.690 | 5.716 |
| Verwerving deelnemingen | - | (1.317) |
| Betalingen aan minderheidsaandeelhouders | - | (500) |
| (Des)investeringen in immateriële vaste activa | (559) | 929 |
| (Des)investeringen in materiële vaste activa | (1.259) | (817) |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | (1.818) | (1.705) |
| Aflossingen schulden aan kredietinstellingen | (675) | (900) |
| Leasebetalingen | (3.076) | (3.498) |
| Betalingen earn-out verplichtingen | (693) | (1.772) |
| Dividendbetalingen aan aandeelhouders Ctac N.V. | (818) | (309) |
| Dividendbetalingen aan minderheidsaandeelhouders | (374) | (497) |
| Verwerving resterende aandelen Oliver B.V. | (2.363) | - |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | (7.999) | (6.976) |
| Netto kasstroom | 873 | (2.965) |
| Liquide middelen per 1 januari | 7.439 | 10.404 |
| Saldo liquide middelen per 1 januari | 7.439 | 10.404 |
| Liquide middelen per 31 december | 8.312 | 7.439 |
| Saldo liquide middelen per 31 december | 8.312 | 7.439 |
| | 873 | (2.965) |

PERSBERICHT

WINST PER AANDEEL

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| Nettoresultaat (in € x 1.000) | 1.134 | 5.043 |
| Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. (in € x 1.000) | 951 | 4.728 |
| Aantal aandelen | | |
| Aantal gewone aandelen primo | 13.931.648 | 13.637.312 |
| Aantal gewone aandelen ultimo | 14.149.023 | 13.931.648 |
| Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen | 14.076.565 | 13.809.008 |
| Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. per gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (in €) | 0,07 | 0,34 |
| Gemiddelde koers (in €) | 3,63 | 3,85 |

PERSBERICHT

GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN

(bedragen in € x 1.000)

| 2023 | Geplaatst kapitaal | Agio | Overige reserves | Onverdeelde winst | Toekomend aan aandeel- houders Ctac N.V. | Aandeel derden | Groeps- vermogen |
|---|-----------------------|--------|---------------------|----------------------|---|-------------------|---------------------|
| Saldo per 1 januari 2023 | 3.344 | 11.455 | 10.234 | 4.728 | 29.761 | 1.171 | 30.932 |
| Nettoresultaat boekjaar | - | - | - | 951 | 951 | 183 | 1.134 |
| Resultaatbestemming voorgaand boekjaar | - | - | 3.910 | (3.910) | - | - | - |
| Dividend | 52 | (52) | - | (818) | (818) | - | (818) |
| Uitbetaald aan derden | - | - | (1.383) | - | (1.383) | (1.354) | (2.737) |
| Overige mutaties | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo per 31 december 2023 | 3.396 | 11.403 | 12.761 | 951 | 28.511 | - | 28.511 |

| 2022 | Geplaatst kapitaal | Agio | Overige reserves | Onverdeelde 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 boekjaar | - | - | - | 4.728 | 4.728 | 315 | 5.043 |
| Resultaatbestemming voorgaand boekjaar | - | - | 4.146 | (4.146) | - | - | - |
| Dividend | 71 | (71) | - | (309) | (309) | - | (309) |
| Uitbetaald aan derden | - | - | (742) | - | (742) | (225) | (997) |
| Overige mutaties | - | - | 34 | - | 34 | - | 34 |
| Saldo per 31 december 2022 | 3.344 | 11.455 | 10.234 | 4.728 | 29.761 | 1.171 | 30.932 |

PUBLICATIE JAARVERSLAG 2023

Ctac publiceert vandaag tevens haar jaarverslag 2023. In dit verslag bieden we onze aandeelhouders en andere stakeholders een integraal overzicht van onze resultaten in 2023. Het jaarverslag is beschikbaar op onze website: <https://www.ctac.nl/over-ctac/investor-relations/financieel-nieuws/jaarverslagen/>

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.