

PERSBERICHT

# Halfjaarcijfers 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 2023 31 jaar en heeft in deze periode ruime ervaring en inhoudelijke kennis opgebouwd in de sectoren retail, wholesale, manufacturing, real estate en professional services. Over 2022 realiseerde Ctac een omzet van ca. € 118 miljoen met gemiddeld 463 FTE's en 182 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](http://www.ctac.nl)  
 [info@ctac.nl](mailto:info@ctac.nl)  
 +31 (0)73 - 692 06 92

Paul de Koning | CFO

# In dit persbericht

## BIJLAGEN

4	HOOFDPUNTEN	11	GECONSOLIDEERDE BALANS / GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIES- REKENING / GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT
5	AAN HET WOORD: CFO	15	GECONSOLIDEERD KASTROOMOVERZICHT
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	TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE HALFJAARREKENING
9	BALANS		
10	VOORUITZICHTEN		



## FINANCIËLE AGENDA

26 oktober 2023 : Trading update Q3 2023

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

# Ctac zet omzetgroei door

's-Hertogenbosch, 28 juli 2023 – Business & Cloud Integrator Ctac N.V. (Ctac) (Euronext Amsterdam: CTAC) maakt vandaag de halfjaarcijfers over 2023 bekend.

## Hoofdpunten H1 2023

- Omzet +14,5% (+12,3% autonoom) naar € 64,9 miljoen
- Genormaliseerde EBITDA met € 5,5 miljoen gelijk aan H1 2022. Inclusief eenmalige effecten EBITDA naar € 4,9 miljoen (-14,0%) met een marge van 7,6%
- Genormaliseerd nettoresultaat met € 1,9 miljoen gelijk aan H1 2022. Inclusief eenmalige effecten nettoresultaat naar € 1,4 miljoen (-33,3%)
- Operationele kasstroom van € 1,9 miljoen en netto cashpositie van € 3,0 miljoen

## Hoofdpunten Q2 2023

- Omzet +13,5% door sterke bijdrage vanuit Projecten en detachering en groei van Cloud services-activiteiten
- Genormaliseerde EBITDA stabiel op € 2,4 miljoen

## Vooruitzichten 2023

- Onder handhaving van de langetermijndoelstelling is mede als gevolg van eenmalige effecten de verwachting voor 2023 herzien en aangepast naar een hogere autonome omzetgroei van 9 tot 12% tegen een lagere EBITDA-marge van 8 tot 10%
- Strategieherijking onder nieuw leiderschapsteam verwacht in de tweede helft van 2023

## Kerncijfers

€ mln (tenzij anders vermeld)

	H1 2023	H1 2022	Delta	Q2-2023	Q2-2022	Delta
<b>Omzet</b>	<b>64,9</b>	56,7	+14,5%	<b>32,0</b>	28,2	+13,5%
<b>EBITDA*</b>	<b>4,9</b>	5,7	-14,0%	<b>2,4</b>	2,9	-17,2%
<b>EBIT*</b>	<b>2,3</b>	3,0	-23,3%	<b>1,1</b>	1,5	-26,7%
<b>Nettoresultaat**</b>	<b>1,4</b>	2,1	-33,3%			
<b>Operationele kasstroom</b>	<b>1,9</b>	-3,8	+150,0%			
<b>Netto cash (per ultimo)</b>	<b>3,0</b>	-1,6	+287,5%			

\*) Inclusief eenmalige effecten van respectievelijk € 0,6 miljoen in H1 2023 (H1 2022: € -0,2 miljoen) en € 0 in Q2-2023 (Q2-2022 € -0,5 miljoen)

\*\*) Inclusief eenmalige effecten van respectievelijk € 0,5 miljoen in H1 2023 (H1 2022: € -0,2 miljoen)

Paul de Koning,  
CFO Ctac:



*"De sterke omzetgroei ingezet in de eerste drie maanden van het jaar zet door in het tweede kwartaal. Hoewel het activiteitsniveau over de gehele linie stijgt, zien we tegelijkertijd terughoudendheid bij klanten op grote investeringen in digitale transitie, ERP-implementatie en cloudmigratie. De noodzaak tot investeringen in cloudinfrastructuur blijft hoog en wij verwachten dat de vraag naar cloudmigratie-oplossingen in de komende jaren sterk toeneemt.*

*Op verschillende fronten hebben we goede progressie geboekt, onder andere met de integratie van de diverse overnames die we de afgelopen jaren hebben gedaan. Expertise, kennis en kunde zijn gecentraliseerd en beter geborgd en de onderlinge commerciële samenwerking is versterkt. Hiermee zijn we in staat klanten breder te bedienen op hun digitaliseringsvraagstukken. Verder hebben we met de afronding van het veranderprogramma Ignite onze focus verlegd naar het optimaliseren van onze processen en daarmee het verhogen van de productiviteit. Daarnaast hebben we de governance binnen onze organisatie verbeterd waardoor we betere en real-time inzichten hebben om gericht te sturen op prestatie indicatoren.*

*Tegen de achtergrond van uitdagende marktomstandigheden, zijn we goed gepositioneerd en zien we meer dan voldoende kansen om de komende jaren door te blijven groeien. De wervingsprocedure voor een nieuwe CEO is in volle gang. In navolging daarvan zullen wij in de tweede helft van het jaar onze strategie tegen het licht houden en onze horizon verlengen. Daarnaast concentreren wij ons op het verder versterken van onze positionering als strategische partner en het verder optimaliseren van de interne commerciële samenwerking."*

## GROEPSPRESTATIES

## Omzet

De omzet kwam in de eerste jaarhelft van 2023 uit op € 64,9 miljoen, een toename van 14,5% waarvan 12,3% autonoom. De autonome stijging was zichtbaar over de gehele linie van IT-diensten.

Omzet naar diensten € mln (tenzij anders vermeld)	H1 2023	H1 2022	Delta
<b>Projecten en detachering</b>	<b>38,4</b>	33,0	+16,4%
<b>Cloud services</b>	<b>25,4</b>	22,6	+12,4%
<b>Licentie- en hardwareverkopen</b>	<b>1,1</b>	1,1	+0,0%
<b>Totaal omzet uit contracten met klanten</b>	<b>64,9</b>	<b>56,7</b>	+14,5%
<b>Overige inkomsten</b>	<b>-</b>	<b>0,7</b>	-100,0%

Bij **Projecten en detachering** steeg de omzet met 16,4%, waarbij zowel de project- als detacheringssomzet stijgt. Daarnaast draagt de acquisitie van Technology2Enjoy, die in juni 2022 werd overgenomen, bij aan de omzetgroei en steeg ook het omzetaandeel van de publieke sector naar € 4,3 miljoen in de eerste zes maanden van 2023 (H1 2022: € 2,5 miljoen). De omzetstijging bij **Cloud services** is naast een aanpassing van de tarieven het gevolg van een toename in het aantal nieuwe klanten. De omzet uit security services is verdeeld over Projecten en detachering en Cloud services en bedroeg circa € 2,3 miljoen. De omzet van **Licentie- en hardwareverkopen** is met € 1,1 miljoen gelijk aan het eerste halfjaar van 2022. De post **Overige inkomsten** in 2022 heeft betrekking op de boekwinst uit de verkoop van Fit4Woco.

Medewerkers FTE (tenzij anders vermeld)	H1 2023	H1 2022	Delta
Ultimo			
<b>Direct</b>	<b>371</b>	362	+2,5%
<b>Indirect</b>	<b>90</b>	97	-7,2%
<b>Totaal</b>	<b>461</b>	<b>459</b>	+0,4%
Gemiddeld			
<b>Direct</b>	<b>376</b>	352	+6,8%
<b>Indirect</b>	<b>92</b>	100	-8,0%
<b>Totaal</b>	<b>468</b>	<b>452</b>	+3,5%
<b>Professionele inhuurkrachten (direct)</b>	<b>220</b>	<b>174</b>	+26,4%

Het gemiddeld aantal directe FTE's steeg met 6,8% als gevolg van de overname van Technology2Enjoy en werving van nieuw talent. Het gemiddeld aantal indirecte FTE's daalde met 8,0%, als gevolg van optimalisatie van onze indirecte organisatie. Daarnaast was sprake van een toename van het aantal professionele inhuurkrachten die samenhangt met de omzetgroei bij Projecten en detachering.

De omzet per medewerker (op basis van gemiddeld aantal directe FTE's inclusief professionele inhuurkrachten) nam licht toe naar € 109.000 in het eerste halfjaar van 2023 (H1 2022: € 108.000). Met name veroorzaakt door een verschuiving naar meer vraag aan kortlopende projecten en detachering.

## PERSBERICHT

### EBITDA en EBIT

€ mln (tenzij anders vermeld)

	H1 2023	H1 2022	Delta
<b>EBITDA</b>	<b>4,9</b>	5,7	-14,0%
<i>EBITDA-marge</i>	<i>7,6%</i>	10,1%	-2,5%
<b>Afschrijvingen en amortisatie</b>	<b>2,6</b>	2,7	-3,7%
<b>EBIT</b>	<b>2,3</b>	3,0	-23,3%
<i>EBIT-marge</i>	<i>3,5%</i>	5,3%	-1,8%

De EBITDA daalde met 14,0% naar € 4,9 miljoen wat zich vertaalt in een EBITDA-marge van 7,6%. De loonkosten-inflatie kon over het algemeen goed worden doorberekend. De marge-ontwikkeling werd echter gedrukt doordat de groei met name komt uit detachering en kleinere projecten. Dit laatste creëert uitdagingen in het optimaliseren van de bezetting.

In het eerste halfjaar van 2023 was sprake van extra kosten in het kader van het aanscherpen van de organisatie ter hoogte van € 0,6 miljoen. In het eerste halfjaar van 2022 zorgden advieskosten voor het veranderprogramma Ignite en de verkoop van corporatie softwaredienst Fit4Woco, voor een genormaliseerd effect op de marge van € 0,2 miljoen. Exclusief eenmalige effecten bleef de EBITDA gelijk met € 5,5 miljoen (2022: € 5,5 miljoen).

De EBIT daalde met 23,3% naar € 2,3 miljoen, waardoor de EBIT-marge uitkwam op 3,5%.

## PRESTATIES PER KERNREGIO

De cijfers zijn inclusief intercompany.

### Nederland

€ mln (tenzij anders vermeld)

	H1 2023	H1 2022	Delta
<b>Omzet</b>	<b>55,1</b>	48,7	+13,1%
<b>EBITDA</b>	<b>3,6</b>	4,7	-23,4%
<i>EBITDA-marge</i>	<i>6,5%</i>	9,7%	-3,2%
<b>EBIT</b>	<b>1,1</b>	2,1	-47,6%
<i>EBIT-marge</i>	<i>2,0%</i>	4,3%	-2,3%

In Nederland nam de omzet met 13,1% toe, door autonome groei en de acquisitie van Technology2Enjoy. De EBIT kwam uit op € 1,1 miljoen, een daling als gevolg van de eenmalige effecten en door kleinere projecten, waardoor optimalisatie van bezetting zorgt voor uitdagingen. In H1 2023 was sprake van één werkbare dag meer dan in H1 2022.

## PERSBERICHT

<b>België</b> € mln (tenzij anders vermeld)	<b>H1 2023</b>	<b>H1 2022</b>	Delta
<b>Omzet</b>	<b>12,4</b>	11,3	+9,7%
<b>EBITDA</b>	<b>1,3</b>	1,0	+30,0%
<i>EBITDA-marge</i>	<i>10,5%</i>	<i>8,8%</i>	<i>+1,7%</i>
<b>EBIT</b>	<b>1,2</b>	0,9	+33,3%
<i>EBIT-marge</i>	<i>9,7%</i>	<i>8,0%</i>	<i>+1,7%</i>

In België steeg de omzet met 9,7%, met name door een groot project in de manufacturing sector. De EBIT steeg naar € 1,2 miljoen, een toename van 33,3%. De werkbare dagen in het eerste halfjaar 2023 waren gelijk aan 2022.

## NETTOWINST

<b>Nettowinst</b> € mln (tenzij anders vermeld)	<b>H1 2023</b>	<b>H1 2022</b>	Delta
<b>Financiële lasten (netto)</b>	<b>-0,2</b>	-0,3	-33,3%
<b>Belastingen</b>	<b>-0,6</b>	-0,6	+0,0%
<b>Nettoresultaat</b>	<b>1,4</b>	2,1	-33,3%
<b>Winst per aandeel (in €)</b>	<b>0,09</b>	0,14	-35,9%

De belastingdruk steeg naar 31,5% (2022: 22,1%) door de verlaging van de drempel, een verhoging van het effectieve vennootschapsbelastingtarief en een correctie uit voorgaande jaren.

Het nettoresultaat daalde met 33,3% naar € 1,4 miljoen. Dat komt overeen met een resultaat per aandeel van € 0,09 (H1 2022: € 0,14).

Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen per ultimo H1 2023 was 14.149.023, een stijging van 1,6% 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)	H1 2023	H1 2022	Delta
<b>Operationele kasstroom</b>	<b>1,9</b>	-3,8	+150,0%
<b>Netto cash (per ultimo)</b>	<b>3,0</b>	-1,6	+287,5%
<b>Headroom (per ultimo)</b>	<b>11,7</b>	8,1	+44,4%

De operationele kasstroom kwam uit op € 1,9 miljoen positief (H1 2022: € 3,8 miljoen negatief). De stijging wordt verklaard door een stijging van de kortlopende schulden in verband met hogere ontvangsten uit vooruitgefactureerde omzet. Daarnaast kende het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren en crediteuren) geen bijzonderheden.

Per ultimo H1 2023 kwam de netto cash uit op € 3,0 miljoen. De leverage ratio (netto schuld / EBITDA) kwam in het eerste halfjaar 2023 uit op -0,61 en verbeterde ten opzichte van H1 2022 (0,27). De lopende kredietfaciliteit bedroeg per ultimo H1 2023 € 7,2 miljoen, wat resulteert in een headroom van € 11,7 miljoen. De faciliteit is gecommiteerd tot april 2024. In H1 2023 is € 0,5 miljoen aan leningen afgelost.

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

## BALANS

Ten opzichte van ultimo 2022 daalde de immateriële vaste activa met € 0,7 miljoen naar € 27,9 miljoen per ultimo juni 2023 als gevolg van reguliere afschrijvingen. De materiële vaste activa steeg met € 0,7 miljoen naar € 1,9 miljoen ultimo juni 2023 door investeringen in hardware ten behoeve van het datacenter en reguliere afschrijvingen.

Ten opzichte van ultimo 2022 stegen handelsdebiteuren en overige vorderingen met circa € 4,2 miljoen naar € 29,6 miljoen per ultimo juni 2023, voornamelijk als gevolg van de hogere omzet en hogere vooruitbetaalde kosten.

Het eigen vermogen steeg naar € 31,1 miljoen (ultimo 2022: € 30,9 miljoen). De solvabiliteit ultimo juni 2023 verbeterde en kwam uit op 41,0% (ultimo 2022: 39,4%).

De kortlopende en langlopende leaseverplichtingen kwamen uit op € 9,7 miljoen (ultimo 2022: € 10,1 miljoen). De bankschuld is volledig gerelateerd aan de financiering van Purple Square en bedraagt € 1,6 miljoen, waarvan € 0,9 miljoen kortlopend.

Ten opzichte van ultimo 2022 stegen de handelscrediteuren en overige schulden met € 1,4 miljoen naar € 31,0 miljoen per ultimo juni 2023 als gevolg van een hogere positie vooruitgefactureerde omzet.

## PERSBERICHT

Daartegenover staan lagere balansposities in verband met earn-out betalingen, de uitbetaling van het vakantiegeld en de bonussen over 2022.

## VOORUITZICHTEN

De macro-economische onzekerheid als gevolg van inflatie en geopolitieke onrust heeft ook effect op de IT-servicesmarkt. Tegelijkertijd is de verwachting dat in de komende jaren de digitale transformatie door bedrijven en overheden verder versnelt.

Ctac is goed gepositioneerd om hiervan te profiteren en de groei in de komende jaren te continueren. De solide financiële positie geeft daarbij ook voldoende ruimte voor eventuele nieuwe acquisities.

Onder handhaving van de langetermijndoelstelling is mede als gevolg van eenmalige effecten de verwachting voor 2023 herzien en aangepast naar een hogere autonome omzetgroei van 9 tot 12% tegen een lagere EBITDA-marge van 8 tot 10%.

De wervingsprocedure voor een nieuwe CEO is gestart en in navolging daarvan zullen wij in de tweede helft van het jaar onze strategie tegen het licht houden en onze horizon verlengen.

## 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 (voor winstbestemming)

(bedragen in € x 1.000)

	30-06-2023	31-12-2022
<b>ACTIVA</b>		
<b>VASTE ACTIVA</b>		
Immateriële vaste activa	27.946	28.694
Gebruiksrechten	9.470	9.908
Materiële vaste activa	1.890	1.227
Latente belastingvorderingen	1.305	1.340
Overige langlopende vorderingen	889	1.378
	<b>41.500</b>	<b>42.547</b>
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
Voorraden	219	200
Handelsdebiteuren	14.713	14.747
Overige vorderingen	14.904	10.645
Liquide middelen	4.537	7.439
	<b>34.373</b>	<b>33.031</b>
	<b>75.873</b>	<b>75.578</b>
<b>PASSIVA</b>		
Gestort en opgevraagd kapitaal	3.396	3.344
Agioreserve	11.403	11.455
Overige reserves	14.078	10.234
Resultaat boekjaar	1.256	4.728
Toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	30.133	29.761
Aandeel derden	999	1.171
	<b>31.132</b>	<b>30.932</b>
<b>LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN</b>		
Langlopende schulden aan kredietinstellingen	675	1.125
Leaseverplichtingen	7.213	7.279
Overige langlopende verplichtingen	714	1.054
Latente belastingverplichtingen	1.497	1.620
	<b>10.099</b>	<b>11.078</b>
<b>KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN</b>		
Leaseverplichtingen	2.502	2.858
Kortlopende schulden aan kredietinstellingen	900	900
Voorzieningen	98	58
Handelscrediteuren en overige schulden	30.977	29.543
Te betalen vennootschapsbelasting	165	209
	<b>34.642</b>	<b>33.568</b>
	<b>75.873</b>	<b>75.578</b>

## PERSBERICHT

### *Toelichting balans*

Ten opzichte van ultimo 2022 daalde de immateriële vaste activa met € 0,7 miljoen naar € 27,9 miljoen per ultimo juni 2023 als gevolg van reguliere afschrijvingen. De materiële vaste activa steeg met € 0,7 miljoen naar € 1,9 miljoen ultimo juni 2023 door investeringen in hardware ten behoeve van het datacenter en reguliere afschrijvingen.

Ten opzichte van ultimo 2022 stegen handelsdebiteuren en overige vorderingen met circa € 4,2 miljoen naar € 29,6 miljoen per ultimo juni 2023, voornamelijk als gevolg van de hogere omzet en hogere vooruitbetaalde kosten.

Het eigen vermogen steeg naar € 31,1 miljoen (ultimo 2022: € 30,9 miljoen). De solvabiliteit ultimo juni 2023 verbeterde en kwam uit op 41,0% (ultimo 2022: 39,4%).

De kortlopende en langlopende leaseverplichtingen kwamen uit op € 9,7 miljoen (ultimo 2022: € 10,1 miljoen). De bankschuld is volledig gerelateerd aan de financiering van Purple Square en bedraagt € 1,6 miljoen, waarvan € 0,9 miljoen kortlopend.

Ten opzichte van ultimo 2022 stegen de handelscrediteuren en overige schulden met € 1,4 miljoen naar € 31,0 miljoen per ultimo juni 2023 als gevolg van een hogere positie vooruitgefactureerde omzet. Daartegenover staan lagere balansposities in verband met earn-out betalingen, de uitbetaling van het vakantiegeld en de bonussen over 2022.

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

	H1 2023	H1 2022
Omzet uit contracten met klanten	64.920	56.664
Overige inkomsten	-	704
<b>Bedrijfslasten</b>		
Inkoopwaarde hard- en software	5.880	4.725
Uitbesteed werk	20.884	16.196
Personeelskosten	26.670	24.634
Afschrijvingen	2.614	2.735
Overige bedrijfskosten	6.611	6.127
<b>Totale bedrijfslasten</b>	<b>(62.659)</b>	<b>(54.417)</b>
<b>Bedrijfsresultaat (EBIT)</b>	<b>2.261</b>	<b>2.951</b>
<b>Bedrijfsresultaat incl. afschrijvingen (EBITDA)</b>	<b>4.875</b>	<b>5.686</b>
Financieringslasten	(231)	(264)
<b>Totaal financieringslasten</b>	<b>(231)</b>	<b>(264)</b>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	<b>2.030</b>	<b>2.687</b>
Belastingen	(639)	(593)
<b>Nettoresultaat</b>	<b>1.391</b>	<b>2.094</b>
Toekomend aan minderheidsbelang derden	135	146
Toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	1.256	1.948
<b>Nettoresultaat</b>	<b>1.391</b>	<b>2.094</b>
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders per aandeel (in €)	0,09	0,14
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders per aandeel na verwatering (in €)	0,09	0,14
<b>Aantal aandelen</b>		
Aantal gewone aandelen ultimo	14.149.023	13.931.648
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen	14.004.106	13.686.368
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen ten behoeve van de berekening van de verwaterde winst per aandeel	14.004.106	13.696.072

**GECONSOLIDEERD OVERZICHT TOTAALRESULTAAT**

(bedragen in € x 1.000)

	H1 2023	H1 2022
Nettoresultaat	1.391	2.094
Overig totaalresultaat, niet afgewikkeld via het resultaat	-	-
<b>Totaalresultaat over het eerste halfjaar</b>	<b>1.391</b>	<b>2.094</b>
Nettoresultaat toekomend aan minderheidsbelang derden	135	146
Nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	1.256	1.948
<b>Totaalresultaat over het eerste halfjaar</b>	<b>1.391</b>	<b>2.094</b>

## PERSBERICHT

### GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

(bedragen in € x 1.000)

	H1 2023	H1 2022
Bedrijfsresultaat	2.261	2.951
Afschrijvingen	2.614	2.735
Winst verkoop immaterieel vast actief	-	(704)
Mutatie voorzieningen	40	(185)
Waarderingsverschillen langlopende verplichtingen	-	(2)
Veranderingen in werkkapitaal		
Voorraad	(19)	(85)
Vorderingen	(3.736)	(4.819)
Kortlopende schulden	1.738	(3.064)
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>2.898</b>	<b>(3.173)</b>
Betaalde rente	(231)	(269)
Betaalde winstbelasting	(772)	(403)
<b>Kasstroom uit operationele bedrijfsactiviteiten</b>	<b>1.895</b>	<b>(-3.845)</b>
Verwerving deelneming	-	(951)
(Des)investeringen in immateriële vaste activa	-	1.388
Investeringen in materiële vaste activa	(941)	(248)
Investeringen in financiële vaste activa	-	(738)
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>(941)</b>	<b>(549)</b>
Langlopende schulden aan kredietinstellingen	(450)	(450)
Leasebetalingen	(1.572)	(1.808)
Betaling earn-out verplichtingen	(641)	(1.786)
Dividenduitkering aan aandeelhouders Ctac N.V.	(818)	(309)
Dividenduitkering aan minderheidsaandeelhouders van verworven deelnemingen	(375)	(742)
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>(3.856)</b>	<b>(5.095)</b>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>(2.902)</b>	<b>(9.489)</b>
Liquide middelen per 1 januari	7.439	10.404
Saldo liquide middelen per 1 januari	7.439	10.404
Liquide middelen per 30 juni	4.537	915
Saldo liquide middelen per 30 juni	4.537	915
<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b>(2.902)</b>	<b>(9.489)</b>

### *Toelichting kasstroomoverzicht*

De netto kasstroom over het eerste halfjaar 2023 was € 2,9 miljoen negatief. De volgende ontwikkelingen hebben plaatsgevonden:

- De operationele kasstroom kwam uit op € 1,9 miljoen positief (H1 2022: € 3,8 miljoen negatief). De stijging wordt verklaard door een stijging van de kortlopende schulden in verband met hogere ontvangsten uit vooruitgefactureerde omzet. Daarnaast kende het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren en crediteuren) geen bijzonderheden.
- De kasstroom uit investeringsactiviteiten is afgenomen als gevolg van de betaling van de acquisitie van Technology2Enjoy in het eerste halfjaar van 2022.
- De kasstroom uit financieringsactiviteiten kenmerkt zich door de earn-out betalingen ten aanzien van 10% van het resterende aandelenbelang van Purple Square en 15% van het resterende aandelenbelang van Digimij. Daarnaast is sprake van uitbetaald dividend over boekjaar 2022 aan aandeelhouders van Ctac N.V. en minderheidsaandeelhouders.



## PERSBERICHT

### WINST (VERLIES) PER AANDEEL

	H1 2023	H1 2022
Nettoresultaat (in € x 1.000)	1.391	2.094
Nettoresultaat uit voortgezette activiteiten (in € x 1.000)	1.391	2.094
Nettoresultaat uit voortgezette activiteiten toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. (in € x 1.000)	1.256	1.948
<b>Aantal aandelen</b>		
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	14.004.106	13.686.368
<b>Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. per gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (in €)</b>	<b>0,09</b>	<b>0,14</b>
Potentiële verwatering van gewone aandelen	-	9.704
Aantal potentiële aandelen t.b.v. de verwaterde winst per aandeel	14.004.106	13.696.072
<b>Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. per aandeel na potentiële verwatering (in €)</b>	<b>0,09</b>	<b>0,14</b>

## PERSBERICHT

### GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN

(bedragen in € x 1.000)

H1 2023	Geplaatst kapitaal	Agio- reserves	Overige reserves	Onver- deelde winst	Toekomend aan aandeel- houders Ctac N.V.	Aandeel- derden	Groeps- vermogen
Saldo per 1 januari 2023	3.344	11.455	10.234	4.729	29.762	1.171	30.933
Nettoresultaat H1	-	-	-	1.256	1.256	135	1.391
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	-	-	3.911	(3.911)	-	-	-
Dividend	52	(52)	-	(818)	(818)	-	(818)
Uitbetaald aan derden	-	-	(67)	-	(67)	(307)	(374)
Saldo per 30 juni 2023	3.396	11.403	14.078	1.256	30.133	999	31.132

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)
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

### *Toelichting vermogen toekomend aan groepsaandeelhouders*

Het vermogen toekomend aan groepsaandeelhouders bedraagt per 30 juni 2023 € 30.133 duizend.

De mutaties gedurende het eerste halfjaar 2023 betreffen:

- Het nettoresultaat voorgaand boekjaar toegevoegd aan de overige reserves.
- Dividend over 2022 betaald in cash en in aandelen. Aantal geëmitteerde aandelen betreft 217.375.
- Het nettoresultaat toekomend aan groepsaandeelhouders over het eerste halfjaar 2023 opgenomen als onverdeelde winst.

### *Toelichting vermogen toekomend aan aandeel derden*

Het vermogen toekomend aan aandeel derden bedraagt per 30 juni 2023 € 999 duizend. De mutaties gedurende het eerste halfjaar 2023 betreffen:

- Het nettoresultaat toekomend aan aandeel derden over het eerste halfjaar van 2023.
- Dividend over 2022 betaald in cash.

**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 B.V. en de overige activiteiten, waaronder de holding.

De gesegmenteerde resultaten zijn als volgt te specificeren:

**RESULTATEN PER SEGMENT**

(bedragen in € x 1.000)

**H1 2023**

	Nederland	België	Overig	Eliminatie	Geconsolideerd
<b>Omzet uit contracten met klanten</b>	54.853	12.403	1.047	(3.383)	<b>64.920</b>
<b>Overige inkomsten</b>	-	-	-	-	-
<b>Bedrijfsresultaat (EBIT)</b>	2.528	1.166	(1.433)	-	<b>2.261</b>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening</b>	2.479	1.153	(1.602)	-	<b>2.030</b>

**H1 2022**

	Nederland	België	Overig	Eliminatie	Geconsolideerd
<b>Omzet uit contracten met klanten</b>	46.570	11.292	934	(2.132)	<b>56.664</b>
<b>Overige inkomsten</b>	704	-	-	-	<b>704</b>
<b>Bedrijfsresultaat (EBIT)</b>	3.556	852	(1.457)	-	<b>2.951</b>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening</b>	3.489	833	(1.635)	-	<b>2.687</b>

## TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE HALFJAARREKENING

### *Algemene informatie over Ctac*

Ctac N.V. is een naamloze vennootschap, gevestigd en kantoorhoudend in Nederland, met het hoofdkantoor en statutaire zetel op de Meerendonkweg 11, 5216 TZ 's-Hertogenbosch. De geconsolideerde halfjaarrekening omvat de onderneming en al de 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 2023, is goedgekeurd voor door zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen op 25 juli 2023.

### *Overeenstemmingsverklaring*

De geconsolideerde halfjaarrekening over de eerste 6 maanden eindigend op 30 juni 2023, 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 2022 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 2022. De geconsolideerde jaarrekening 2022 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 dit 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 2023 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 2023 vereist, maar hebben geen impact op de verkorte halfjaarrekening.

### Schattingen

Het opmaken van de geconsolideerde halfjaarrekening in overeenstemming met IFRS-regelgeving vereist van de raad van bestuur dat beoordelingen, inschattingen en aannames worden gemaakt 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 2022. Er hebben zich in de eerste helft van 2023 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 van 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 2022 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 2023	H1 2022
Projecten en detachering	38,4	33,0
Cloud services	25,4	22,6
Licentie- en hardwareverkopen	1,1	1,1
<b>Totale omzet uit contracten met klanten</b>	<b>64,9</b>	<b>56,7</b>

#### TIMING VAN OMZETVERANTWOORDING

(in € x mln)

	H1 2023	H1 2022
Goederen overgedragen 'at a point in time'	1,1	1,1
Diensten verricht 'over time'	63,8	55,6
<b>Totale omzet uit contracten met klanten</b>	<b>64,9</b>	<b>56,7</b>

### **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 is overeengekomen. De looptijd van de 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 de 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 3,00%. 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, de minderheidsaandeelhouders 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 detacheringsomzet 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 2023 zijn niet wezenlijk gewijzigd van hetgeen is vermeld in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2022.

### **Gebeurtenis na balansdatum**

Na 30 juni 2023 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 2023 en het resultaat over de eerste zes maanden van 2023 van Ctac N.V. en de gezamenlijke in de consolidatie opgenomen ondernemingen, en;
- het halfjaarverslag van de raad van bestuur in de halfjaarrekening 2023 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, 28 juli 2023

Paul de Koning, CFO

### 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.