



Algemene Vergadering
van Aandeelhouders Ctac
10 mei 2017

• TERUGBLIK 2016 - HENNY HILGERDENAAR

• FINANCIËN - DOUWE VAN DER WERF

• MISSIE, VISIE & STRATEGIE - HENNY HILGERDENAAR

- Netto, autonome omzet stijgt 6% naar EUR 86,2 mln
- Daling bedrijfsresultaat met 9% naar EUR 3,1 mln; na correctie: bijna 8% stijging
- Nettoresultaat stijgt met 8,2% naar EUR 2,6 mln
- Verdere verbetering financiële kengetallen
- Verwachting uitgesproken: aanzienlijk beter netto resultaat in 2017 t.o.v. 2016

Q1-2017

- Netto omzet daalt met 2,1%
- Toename bedrijfsresultaat met 3,5%
- Nettoresultaat stijgt met 6,9%
- Verwachting 2017: aanzienlijk hoger resultaat

- 'Enabling your ambition'
- Transformatie van IT Supplier naar Value Partner/Business Integrator
- Doelstellingen:
 - Ontzorging; compleet portfolio
 - Ontwikkeling naar een onderscheidende Business/ Cloud Integrator
 - Composed Solutions leveren, w.o. eigen producten
- Innovation Partner
 - Focus op de toekomst

- Drie domeinen:
 - Consulting (NL/B)
 - Branche oplossingen
 - Algemene oplossingen
 - Cloud Services (NL/B)
 - Resourcing (NL/B)
- Frankrijk alleen detachering (SAP & Winshuttle) en licenties (Winshuttle)

- Specialismen (over alle markten heen)
 - Business Intelligence
 - Cloud (-integration)
 - Business Productivity
 - CRM, Sharepoint, Collaboration, Communication, Document Management
 - Office Automation
 - e-Commerce
 - Application Management
 - Education

- Industries
 - Retail
 - Wholesale
 - Manufacturing
 - Real Estate
- Organisatie ontwikkelen naar marktmogelijkheden en continuïteit waarborgen naar alle stakeholders

- Nieuwe initiatieven:
 - e-commerce activiteiten uitgebreid
 - Versterking omnichannel-strategie dankzij partnership met inRiver
 - Partnership Custom Connect en Ctac t.b.v. cloudintegratie Services
 - Ctac officieel benoemd tot Microsoft Cloud Solution Provider
 - Ctac en TranspariX bundelen krachten in transportmanagement
 - Ctac gaat Cloud Connect van Interxion gebruiken

- Veel nieuwe klanten en opdrachten binnengehaald:
 - Nederland:
 - Hunkemöller
 - Discus
 - OTTO Workforce
 - Baker Tilly Berk
 - Stichting Vivare
 - Bavaria
 - België:
 - Soudal

- Partnerships en certificeringen:
 - Authorised Premier Award van Winshuttle
 - ISO certificaat voor informatiebeveiliging (ISO27001:2013)
 - ISAE 3402 (Type 2)
 - NEN4400-1
 - EMEA Rising Star Award inRiver



Financiën
Douwe van der Werf

- Meer omzet (autonome groei)
- Meer winst
- Meer winstgevendheid
- Sterkere balans
- Positieve cash
- Hogere koers
- Meer dividend

- RESULTAAT

- BALANS

- AANDEEL

€ mln (tenzij anders vermeld)

	2016	2015	Bedrag	%
Netto omzet	86,2	86,1	0,1	0,2%
Bruto marge	57,9	59,3	-1,4	-2,3%
Bruto marge (%)	67,2%	68,8%		
Bedrijfslasten	-54,9	-55,9	1,1	1,9%
Bedrijfsresultaat	3,1	3,4	-0,3	-9,0%
Financieel resultaat	-0,2	-0,2	0	0
Netto resultaat	2,6	2,4	0,2	8,2%

- RESULTAAT

- BALANS

- AANDEEL

€ mln (tenzij anders vermeld)

	31-12-16	31-12-15		31-12-16	31-12-15
Immateriële vaste activa	14,7	14,8	Eigen Vermogen	15,4	13,6
Materiële vaste activa	2,2	2,6	Derden		0,4
Latente belastingen	<u>1,1</u>	<u>0,6</u>			
VASTE ACTIVA	18,0	18,0	<u>Langlopende verplichtingen</u>		
			Overige	<u>1,0</u>	<u>0,9</u>
				1,0	0,9
			<u>Kortlopende verplichtingen</u>		
Debiteuren en overige	21,8	20,7	Bank	1,7	2,8
Activa Held for Sale		1,6	Passiva Held for Sale		0,4
Liquide middelen		<u>0,1</u>	Overige	<u>21,7</u>	<u>22,3</u>
VLOTTENDE ACTIVA	21,8	<u>22,4</u>		23,4	<u>25,5</u>
	39,8	40,4		39,8	40,4
	===	=====		===	=====

€ mln (tenzij anders vermeld)

	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2012
Liquide middelen	0	0,1	0,6	0,1	0,1
Bank LT	0	0	0	-0,2	-0,4
Bank KT	<u>-1,7</u>	<u>-2,8</u>	<u>-3,7</u>	<u>-3,3</u>	<u>-4,2</u>
Netto bankschuld	-1,7 =====	-2,7 =====	-3,1 =====	-3,4 =====	-4,5 =====

€ mln (tenzij anders vermeld)

	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2012
Eigen Vermogen	15,4	13,6	11,2	8,9	7,0
Balanstotaal	39,8	40,4	36,1	35,9	39,9
Solvabiliteit	38,8%	33,7%	31,1%	24,9%	17,5%

- RESULTAAT

- BALANS

- AANDEEL

€ mln (tenzij anders vermeld)

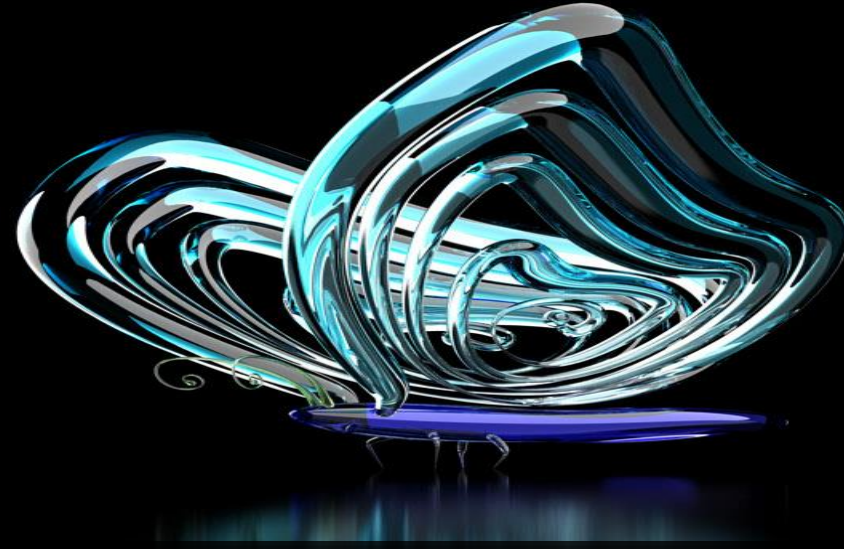
	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2012
Aandeel	3,18	2,34	1,98	1,38	0,84
AEX	483,17	441,82	424,47	401,79	342,71
Aandeel stijging %	35,9	18,18	43,48	64,29	35,48
AEX stijging %	9,36	4,09	5,65	17,24	9,68

- Dividendbeleid: 30 tot 40% netto winst uitkeren
- Dividend over boekjaar 2016:
uitkering dividend € 0,07 per gewoon aandeel
- Het dividendbeleid van Ctac is in principe gericht op het uitkeren van 30% tot 40% van de nettowinst aan de aandeelhouders. Met het oog op het financieren van toekomstige groei is het mogelijk dat Ctac van dit beleid afwijkt.
- Naar aanleiding van specifiek geuite wensen tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 11 mei 2016 is besloten het dividendbeleid aan te passen door in de toekomst in het voorkomende geval uit te gaan van een keuzedividend.



Strategie
Henny Hilgerdenaar

Ctac Mission Statement



Enabling ambitions by transforming Information Technology into Business Value

Ctac Group Ambitions



**We want to be a Business Integrator for
Retail, Wholesale, Manufacturing and Real Estate
Providing services on any cloud**

We want to be a Business Integrator for Retail, Wholesale, Manufacturing and Real Estate, Providing services on any cloud.

- We willen binnen deze industrieën als een van de beste 'system integrators' erkend en herkend worden
- Total Service Provider -> Business Integrator
- Part of the business willen zijn
- Organisaties uitdagen:
 - Enabling ambitions requires challenging
- Vereist hoogwaardige proces- en product kennis
- Totaal oplossingen -> One Stop Shopping

We want to have a best-in-class and balanced workforce in age and experience



We want to have a best-in-class and balanced workforce in age and experience

- Veranderde markten vereisen andere expertise
- Focus op 'high & young' potentials (heeft reeds een behoorlijke optimalisatie plaatsgevonden)
- Balans in leeftijd en salariskosten
- Attractieve werkgever op alle fronten: remuneratie, projecten/werkzaamheden, cultuur
- Structurele wervingsaanpak gedefinieerd
- Presentaties op universiteiten en hogescholen
- Professionele recruiter aangenomen

**We want to create business value
by applying innovation**



We want to create business value by applying innovation

- We willen herkend en erkend worden als innovatief bedrijf
- Innovatie moet de creatie van toegevoegde waarde voor onze klanten centraal stellen (geen 'Willy Wortel innovatie'), maar meer "early adaptor"
- Adoptie van innovatieve ontwikkelingen van onze leveranciers en het inpassen van deze ontwikkelingen binnen onze portfolio, waarbij de marktvraag centraal staat
- We zijn actief in de praktijk met innovatie bezig bijvoorbeeld TDI, CAR, EWN, HANA, waarbij de uitgangspunten zijn :
 - Product (SAP, Microsoft, Winshuttle, TranspariX)
 - Klant/markt (Retail, etc,)
 - Behoefte van de klant.
- We zijn de social media meer gaan gebruiken; we bloggen/vloggen meer over belangrijke thema's



We want to have an optimized portfolio based on SAP and Microsoft solutions

We want to have an optimized portfolio based on our chosen Ctac solutions

- De combinatie van SAP, Microsoft, Winshuttle & TranspariX oplossingen is zeer aantrekkelijk voor onze markten en klanten binnen deze markten
- Focus op professioneel portfolio management (oplossingen over platformen, leveranciers en landen heen)



We want to reach a turnover of € 100 mln with an EBIT of 8%

We want to reach a turnover over € 100 mln with an EBIT of 8%


- Winstgevendheid kan omhoog door een gezonde mix te bereiken van:
 - Verkoop licenties
 - Cloud Services
 - Projecten
 - Detachering
- Focus op beter marge management op zowel klant als contract niveau (verhoging uurtarief, meer facturabele uren)
- Met bestaande overhead kunnen we substantieel meer omzet aan
- Project- en programmamanagement is op een hoger niveau gebracht
- Winstgevendheid en cash belangrijker dan omzet

**We want an efficient and collaborative
organization delivering high quality**



We want an efficient and collaborative organization delivering high quality

- Onze interne bedrijfsprocessen zijn verder verbeterd; meer efficiency, streven naar meer optimalisatie
- Interne en internationale samenwerking is verder verbeterd
- Mindset, cultuur & tools zijn over de landen en units heen verder geoptimaliseerd



**We want to realize sustainable growth by becoming
a leading Cloud company**

We want to realize sustainable growth by becoming a leading Cloud company

- Cloud portfolio is bijzonder aantrekkelijk vanwege het 'recurring' karakter
- Tussen de 5 en 7 jaar weinig "on premise" (eigen Cloud) omgeving in eigen huis
- De balans tussen recurring & non-recurring moet nog gezonder worden om de continuïteit beter te kunnen waarborgen
- Integratie van private cloud & public cloud activiteit (integrator rol)
- Verdere automatisering van processen moet er toe leiden dat er meer omzet gerealiseerd kan worden met hetzelfde aantal medewerkers
- Nieuwe proposities zoals Azure en Amazon Cloud komen beschikbaar

Organisatie doelstellingen 2017 :

- Ownership nemen
- Margemanagement
- Klanttevredenheid verhogen
- Groeien op Operational- & Service Excellence
- Verdere samenwerking naar – grensoverschrijdend- één Ctac

Ctac is klaar voor de toekomst!



Algemene Vergadering
van Aandeelhouders Ctac

10 mei 2017



Ctac N.V.



Controle van de jaarrekening 2016

10 mei 2017



Controle van de jaarrekening 2016 | Ctac N.V.

- Introductie BDO voor het 5^e jaar onafhankelijke externe accountant Ctac
Bij herbenoeming BDO partnerrotatie van toepassing
- Kader
 - Verantwoordelijkheden van de RvB, RvC, AvA en accountant
 - Wettelijk kader (IFRS, BW 2 titel 9 alsmede Controlestandaarden NBA)
 - Uitgebreide controleverklaring en accountantsverslag aan RvC en directie
- Reikwijdte
 - Jaarrekening Jaarrekening als geheel, geen uitspraak over individuele posten
 - Jaarverslag Toetsen dat jaarverslag geen materiële onjuistheden bevat en vaststellen dat specifieke elementen zijn opgenomen
 - Overige gegevens en andere informatie

Controle van de jaarrekening 2016 | Ctac N.V.

Het controleproces

- Planning en Risico analyse Op basis van omvang en complexiteit
- Interimcontrole
Aandachtspunten bij Ctac Testen van interne beheersing op processen
voor zover van belang voor de jaarrekening
Omzetverantwoording / Personeelskosten
- Balanscontrole
Aandachtspunten bij Ctac Met name gericht op eindstanden en juiste toelichtingen
Waardering goodwill
Voorzieningen
Omzetverantwoording / Projectrisico's
Geautomatiseerde gegevensverwerking
Continuïteitsveronderstelling

Controle van de jaarrekening 2016 | Ctac N.V.

- Communicatie
 - Bijwonen vergadering RvC/auditcommissievergadering 3 x per jaar (ook buiten aanwezigheid RvB)
 - Bespreking audit plan, management letter en accountantsverslag
 - Uitgebreide controleverklaring zoals opgenomen in de jaarrekening
 - Presentatie tijdens Algemene vergadering van Aandeelhouders



WWW.BDO.NL



Algemene Vergadering
van Aandeelhouders Ctac
10 mei 2017