

CTAC GROUP /

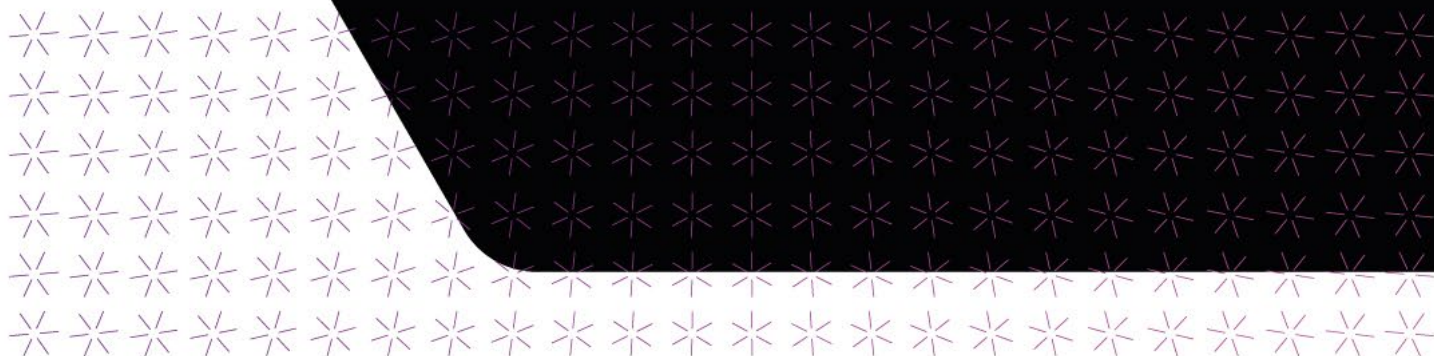
At the heart
of business

Persbericht

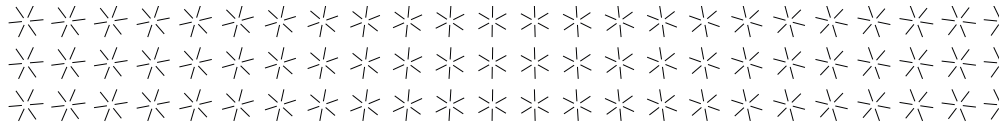
Halfjaarcijfers

2024

Ctac N.V.



Ctac Group



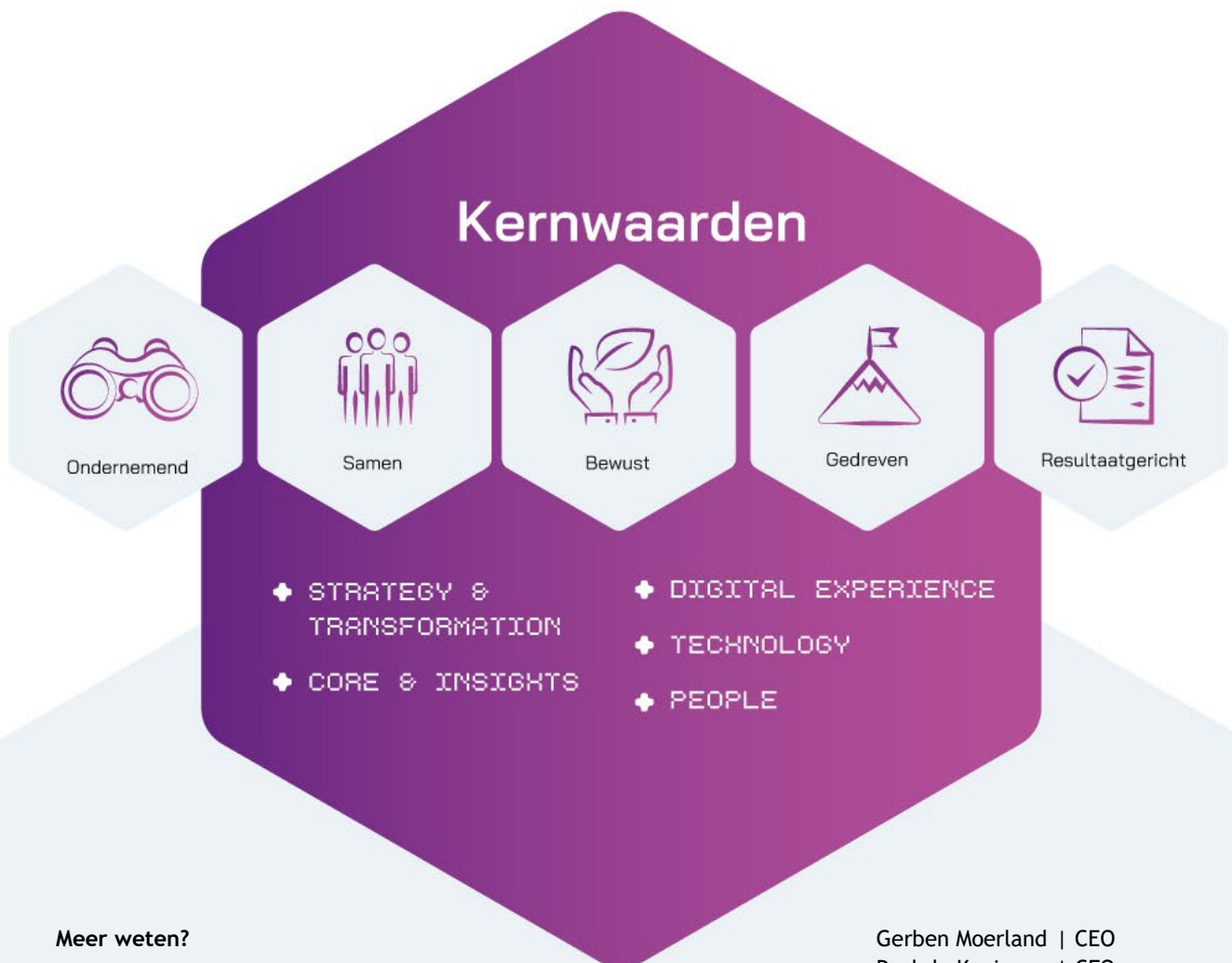
Ctac Group bestaat uit IT-bedrijven die ambities laten werken. Ambities van organisaties die IT slim willen inzetten. Door continu te innoveren creëert Ctac Group daarvoor de benodigde business value. Dat doen we met sterke bedrijven als Ctac, Digimij, Oliver IT, Purple Square en Technology2Enjoy op het gebied van strategy & transformation, core & insights, digital experience, technology en people. Met ieder een eigen expertise zoals NEXT, change management, regie management, ERP, data services, integratie, development, products, cloud infrastructure, modern work, security en resourcing wat onze groep krachtig maakt.

Ctac Group biedt een breed portfolio met oplossingen van SAP en Microsoft 'on any cloud' en heeft daarnaast een aantal eigen producten

waaronder de XV Retail Suite bestaande uit een omnichannel gedreven Point-of-Sale & Loyalty platform.

Ctac Group bestaat in 2024 32 jaar en heeft in deze periode ruime ervaring en inhoudelijke kennis opgebouwd in de sectoren retail, wholesale, manufacturing, real estate, professional services en public. Over 2023 realiseerde Ctac Group een omzet van ca. € 127 miljoen met gemiddeld 461 FTE's en 212 professionele inleenkrachten.

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



Meer weten?

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

Gerben Moerland | CEO
Paul de Koning | CFO

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

In dit persbericht

→ Hoofdpunten	4
→ Aan het woord: CEO	5
→ Groepsprestaties	6
→ Nettowinst	7
→ Financiële slagkracht	8
→ Balans	8
→ Vooruitzichten	9

Bijlagen

→ Geconsolideerde balans / geconsolideerde winst- en verliesrekening / geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat	10
→ Geconsolideerd kasstroomoverzicht	14
→ Winst per aandeel	16
→ Geconsolideerd mutatieoverzicht eigen vermogen	17
→ Gesegmenteerde resultaten	19
→ Toelichting op de geconsolideerde halfjaar rekening	20

Financiële agenda

→ 24 oktober 2024 : Trading update Q3 2024

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

Ctac ziet winstgevendheid stabiliseren

Omzetsdaling door verschuiving in de klantvraag

's-Hertogenbosch, 26 juli 2024 - Business & Cloud Integrator Ctac N.V. (Ctac) (Euronext Amsterdam: CTAC) maakt vandaag de halfjaarcijfers over 2024 bekend.

HOOFDPUNTEN EERSTE HALFJAAR 2024

- Omzet daalt licht naar € 61,9 miljoen door afname hostingomzet en uitdagingen in het optimaliseren van de bezetting
- EBITDA daalt ten opzichte van H1 2023 met 12,2% naar € 4,3 miljoen
- Nettoresultaat van € 1,2 miljoen
- Operationele kasstroom bedraagt € 1,0 miljoen negatief en netto cashpositie is € 2,4 miljoen

HOOFDPUNTEN TWEEDE KWARTAAL 2024

- Omzet met € 31,3 miljoen in lijn met het eerste kwartaal 2024
- Nettoresultaat stijgt van € 0,6 miljoen naar € 0,8 miljoen
- EBITDA stabiel op € 2,4 miljoen

VOORUITZICHTEN 2024

- Handhaving van de eerder uitgesproken verwachting voor 2024 met nadruk op bescherming van de winstgevendheid

Kerncijfers

€ mln (tenzij anders vermeld)	H1 2024	H1 2023	Delta	Q2 2024	Q2 2023	Delta
Omzet	61,9	64,9	-4,6%	31,3	32,0	-2,2%
EBITDA*	4,3	4,9	-12,2%	2,4	2,4	0,0%
EBIT*	1,9	2,3	-17,4%	1,2	1,1	+9,1%
Nettoresultaat	1,2	1,4	-14,3%	0,8	0,6	+33,3%
Operationele kasstroom	-1,0	1,9	-152,6%			
Netto cash (per ultimo)	2,4	3,0	-20,0%			

*) Inclusief eenmalige lasten van € 0,6 miljoen in Q1 2023

Gerben Moerland, Chief Executive Officer van Ctac Group:

“

De begin dit jaar in gang gezette strategieherijking, waarbij we meer focus aanbrengen in onze proposities en marktopstelling, is positief ontvangen door onze stakeholders. We hebben de afgelopen periode de interne samenwerking versterkt, salesprocessen verder verbeterd en de aandacht voor operational excellence geïntensiveerd. De eerste resultaten van de inspanningen zijn zichtbaar. Zo groeit de pijplijn en vindt er meer cross-sell plaats waardoor we nog meer als groep gaan acteren. De vervanging van het servicemanagementsysteem en ons public cloud ERP-systeem, om de strategie te borgen en de organisatie naar een hoger niveau te tillen, verloopt volgens schema.

Zoals eerder aangegeven verschuift ons verdienmodel door de cloudmigratie van traditionele softwarelicenties naar een op gebruik gebaseerde benadering. De trend van het eerste kwartaal zet zich door. Daar waar de hostingactiviteiten teruglopen nemen de cloud-based licenties toe. Deze toename zorgt voor een positieve bijdrage aan de Cloud services omzet. De versterkte focus op cloudoplossingen zal op termijn bijdragen aan verdere groei.

De terughoudendheid in de markt om grote investeringen te doen houdt aan, wat resulteert in minder en kleinere projecten. Dit heeft invloed op zowel de bezettingsgraad als de projectomzet. Tegelijkertijd zien we dat de implementatie van nieuwe technologieën, waaronder AI, snel gaat. We kijken samen met klanten hoe we dit succesvol kunnen inzetten, waarbij de unieke expertise van Ctac in het waarborgen van goede datakwaliteit, helpt bij succesvolle AI-implementaties.

We verwachten dat de toename van ERP-migraties naar de cloud bijdraagt aan de toekomstige omzet. In de tweede helft van het jaar blijven we ons richten op het beschermen van de winstgevendheid en het materialiseren van de orderpijplijn.



Gerben Moerland
CEO Ctac

”

Groepsprestaties

Omzet naar diensten

€ mln (tenzij anders vermeld)

	H1 2024	H1 2023	Delta
Projecten en detachering	35,6	38,4	-7,3%
Cloud services	25,3	25,4	-0,4%
Licentie- en hardwareverkopen	1,0	1,1	-9,1%
Totaal omzet uit contracten met klanten	61,9	64,9	-4,6%
Overige inkomsten	0,3	-	+100,0%

In de eerste helft van 2024 bedroeg de omzet uit contracten met klanten € 61,9 miljoen, een afname van 4,6%, grotendeels gerelateerd aan een lagere bijdrage uit Projecten en detachering. Uitgestelde investeringen en de kleinere omvang van projecten maken het optimaliseren van de bezetting uitdagend. De omzet uit Cloud services daalde met 0,4%. De transitie van klanten naar de public cloud leidt tot een daling van de omzet uit hosting, terwijl investeringen worden uitgesteld. Een toename van de cloud-based licenties en indexatie van de tarieven dragen positief bij aan de omzet uit Cloud services. De omzet uit Licentie- en hardwareverkopen is licht gedaald. Onder Overige inkomsten worden de opbrengsten verantwoord die zijn aangewend om de lopende implementatietrajecten bij Technology2Enjoy uit te voeren.

Medewerkers

FTE (tenzij anders vermeld)

	H1 2024	H1 2023	Delta
Ultimo			
Direct	352	371	-5,1%
Indirect	93	90	+3,3%
Totaal	445	461	-3,5%
Gemiddeld			
Direct	354	376	-5,9%
Indirect	92	92	0,0%
Totaal	446	468	-4,7%
Professionele inhuurkrachten (direct)	209	220	-5,0%

De afname van het aantal directe inhuurkrachten wordt veroorzaakt door het meebewegen van de flexibele schil met de omzet uit Projecten en detachering.

De omzet per medewerker (op basis van gemiddeld aantal directe FTE's inclusief professionele inhuurkrachten) is in het eerste halfjaar van 2024 licht gestegen naar € 109.900, ten opzichte van € 108.900 in het eerste halfjaar van 2023.

Persbericht

EBITDA en EBIT

€ mln (tenzij anders vermeld)	H1 2024	H1 2023	Delta
EBITDA	4,3	4,9	-12,2%
<i>Marge</i>	6,9%	7,6%	-0,7%
Afschrijvingen en amortisatie	2,4	2,6	-7,7%
EBIT	1,9	2,3	-17,4%
<i>Marge</i>	3,1%	3,5%	-0,4%

De EBITDA daalde met 12,2% naar € 4,3 miljoen. De winstgevendheid in het eerste halfjaar wordt beïnvloed door uitdagingen in het optimaliseren van de bezetting en een lagere omzet uit hosting. Het eerste halfjaar van 2023 omvatte een eenmalige last van € 0,6 miljoen.

Nettowinst

Nettowinst

€ mln (tenzij anders vermeld)	H1 2024	H1 2023	Delta
Financiële lasten (netto)	-0,2	-0,2	0,0%
Belastingen	-0,5	-0,6	-16,7%
Nettoresultaat	1,2	1,4	-14,3%
Winst per aandeel (in €)	0,09	0,09	0,0%

De belastingdruk daalde naar 27,5% (2023: 31,5%). Het nettoresultaat daalde naar € 1,2 miljoen, wat overeenkomt met een resultaat per aandeel van € 0,09 (H1 2023: € 0,09).

Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen per ultimo H1 2024 was met 14.149.023 gelijk aan het aantal aandelen in H1 2023.

Financiële slagkracht

€ mln (tenzij anders vermeld)	H1 2024	H1 2023	Delta
Operationele kasstroom	-1,0	1,9	-152,6%
Netto cash (per ultimo)	2,4	3,0	-20,0%
Headroom (per ultimo)	12,4	11,7	+6,0%

De operationele kasstroom in de eerste helft van 2024 was € 1,0 miljoen negatief. De afname wordt verklaard door de stijging van de kortlopende schulden in de eerste helft van 2023. Het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren en crediteuren) blijft ongewijzigd onder controle.

De netto cashpositie bedroeg in het eerste halfjaar van 2024 € 2,4 miljoen. De resterende schulden aan kredietinstellingen zijn in het eerste kwartaal van 2024 volledig afgelost.

De lopende kredietfaciliteit bedraagt in 2024 € 10,0 miljoen, wat resulteert in een headroom van € 12,4 miljoen.

De liquiditeits- en kapitaalpositie zijn gezond en bieden een goede uitgangspositie voor groei.

Balans

Ten opzichte van ultimo 2023 daalden de immateriële vaste activa met € 0,4 miljoen naar € 26,5 miljoen per ultimo juni 2024, als gevolg van reguliere afschrijvingen en geactiveerde bedragen voor de vervanging van het servicemanagementsysteem en de implementatie van het public cloud ERP-systeem.

De overige vorderingen stegen met circa € 1,8 miljoen naar € 12,9 miljoen per ultimo juni 2024, voornamelijk door hogere vooruitbetaalde kosten.

Het eigen vermogen daalde als gevolg van dividenduitkering naar € 28,2 miljoen (ultimo 2023: € 28,5 miljoen). De solvabiliteit verbeterde per ultimo juni 2024 naar 41,7% (ultimo 2023: 40,0%) door balansverkorting.

De kortlopende en langlopende leaseverplichtingen bleven met € 9,2 miljoen gelijk aan ultimo 2023. De schulden aan kredietinstellingen zijn in het eerste halfjaar volledig afgelost.

De voorzieningen ultimo 2023 betroffen voornamelijk de voorziening voor langdurig zieken. Dit risico is in 2024 verzekerd waarvoor de getroffen voorziening is aangewend.

Ten opzichte van ultimo 2023 daalden de handelscrediteuren en overige schulden met € 1,1 miljoen naar € 28,4 miljoen per ultimo juni 2024, door lagere balansposities in verband de uitbetaling van het vakantiegeld en bonussen.

Vooruitzichten

Gegeven de terughoudendheid in de markt om grote investeringen te doen en de verbeterde pijplijn van leads in de eerste zes maanden van 2024 richten we ons in de tweede helft van het jaar op het converteren van de pijplijn in concrete orders. Hierbij focussen we ons op het beschermen van de winstgevendheid.

Door de aangebrachte focus met de strategieherijking en het nog meer als een groep acteren, positioneert Ctac zich kansrijk voor de verwachte groei van Cloud services en ERP-implementaties.

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)

	30-06-2024	31-12-2023
Activa		
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	26.450	26.852
Gebruiksrechten	8.936	8.947
Materiële vaste activa	1.833	1.892
Latente belastingvorderingen	82	74
Overige langlopende vorderingen	400	400
	37.701	38.165
Vlottende activa		
Vorraden	122	175
Handelsdebiteuren	13.887	13.469
Overige vorderingen	12.948	11.184
Te vorderen vennootschapsbelasting	537	-
Liquide middelen	2.364	8.312
	29.858	33.140
	67.559	71.305
Passiva		
Gestort en opgevraagd kapitaal	3.396	3.396
Agioreserve	11.403	11.403
Overige reserves	12.156	12.761
Resultaat boekjaar	1.214	951
Groepsvermogen	28.169	28.511
Langlopende verplichtingen		
Leaseverplichtingen	6.716	6.873
Overige langlopende verplichtingen	298	346
Latente belastingverplichtingen	1.172	1.227
	8.186	8.446
Kortlopende verplichtingen		
Leaseverplichtingen	2.519	2.336
Kortlopende schulden aan kredietinstellingen	-	1.350
Voorzieningen	277	1.083
Handelscrediteuren en overige schulden	28.408	29.527
Te betalen vennootschapsbelasting	-	52
	31.204	34.348
	67.559	71.305

Persbericht

Toelichting balans

Ten opzichte van ultimo 2023 daalden de immateriële vaste activa met € 0,4 miljoen naar € 26,5 miljoen per ultimo juni 2024, als gevolg van reguliere afschrijvingen en geactiveerde bedragen voor de vervanging van het servicemanagementsysteem en de implementatie van het public cloud ERP-systeem.

De overige vorderingen stegen met circa € 1,8 miljoen naar € 12,9 miljoen per ultimo juni 2024, voornamelijk door hogere vooruitbetaalde kosten.

Het eigen vermogen daalde als gevolg van dividenduitkering naar € 28,2 miljoen (ultimo 2023: € 28,5 miljoen). De solvabiliteit verbeterde per ultimo juni 2024 naar 41,7% (ultimo 2023: 40,0%) door balansverkorting.

De kortlopende en langlopende leaseverplichtingen bleven met € 9,2 miljoen gelijk aan ultimo 2023. De schulden aan kredietinstellingen zijn in het eerste halfjaar volledig afgelost.

De voorzieningen ultimo 2023 betroffen voornamelijk de voorziening voor langdurig zieken. Dit risico is in 2024 verzekerd waarvoor de getroffen voorziening is aangewend.

Ten opzichte van ultimo 2023 daalden de handelscrediteuren en overige schulden met € 1,1 miljoen naar € 28,4 miljoen per ultimo juni 2024, door lagere balansposities in verband de uitbetaling van het vakantiegeld en bonussen.

Persbericht

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

(bedragen in € x 1.000)

	H1 2024	H1 2023
Omzet uit contracten met klanten	61.901	64.920
Overige inkomsten	275	-
Bedrijfslasten		
Inkoopwaarde hard- en software	(7.033)	(5.880)
Uitbesteed werk	(20.005)	(20.884)
Personeelskosten	(24.503)	(26.670)
Afschrijvingen	(2.466)	(2.614)
Overige bedrijfskosten	(6.298)	(6.611)
Totale bedrijfslasten	(60.305)	(62.659)
Bedrijfsresultaat (EBIT)	1.871	2.261
Bedrijfsresultaat inclusief afschrijvingen (EBITDA)	4.337	4.875
Financieringslasten	(196)	(231)
Totaal financieringslasten	(196)	(231)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefeningen voor belastingen	1.675	2.030
Belastingen	(461)	(639)
Nettoresultaat	1.214	1.391
Toekomend aan minderheidsbelang derden	-	135
Toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	1.214	1.256
Nettoresultaat	1.214	1.391
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders per aandeel (in €)	0,09	0,09
Aantal aandelen		
Aantal gewone aandelen ultimo	14.149.023	14.149.023
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen	14.149.023	14.004.106

Persbericht

Geconsolideerd overzicht totaalresultaat

(bedragen in € x 1.000)

	H1 2024	H1 2023
Nettoresultaat	1.214	1.391
Overig totaalresultaat, niet afgewikkeld via het resultaat	-	-
Totaalresultaat over het eerste halfjaar	1.214	1.391
Nettoresultaat toekomend aan minderheidsbelang derden	-	135
Nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders Ctac N.V.	1.214	1.256
Totaalresultaat over het eerste halfjaar	1.214	1.391

Persbericht

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(bedragen in € x 1.000)

	H1 2024	H1 2023
Bedrijfsresultaat	1.871	2.261
Afschrijvingen	2.466	2.614
Mutatie voorzieningen	(806)	40
Verandering in werkkapitaal		
Voorraad	53	(19)
Vorderingen	(2.182)	(3.736)
Kortlopende schulden	(1.105)	1.738
Kasstroom uit operationele activiteiten	297	2.898
Betaalde rente	(203)	(231)
Betaalde winstbelasting	(1.113)	(772)
Kasstroom uit operationele bedrijfsactiviteiten	(1.019)	1.895
Investeringen in immateriële vaste activa	(371)	-
Investeringen in materiële vaste activa	(259)	(941)
Investeringen in financiële vaste activa	-	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	(630)	(941)
Schulden aan kredietinstellingen	(1.350)	(450)
Leasebetalingen	(1.338)	(1.572)
Betaling earn-out verplichtingen	(55)	(641)
Dividenduitkering aan aandeelhouders Ctac. N.V.	(1.556)	(818)
Dividenduitkering aan minderheidsaandeelhouders	-	(375)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	(4.299)	(3.856)
Netto kasstroom	(5.948)	(2.902)
Liquide middelen per 1 januari	8.312	7.439
Saldo liquide middelen per 1 januari	8.312	7.439
Liquide middelen per 30 juni	2.364	4.537
Saldo liquide middelen per 30 juni	2.364	4.537
Mutatie liquide middelen	(5.948)	(2.902)

Persbericht

Toelichting kasstroomoverzicht

De netto kasstroom over het eerste halfjaar 2024 was € 5,9 miljoen negatief. De volgende ontwikkelingen hebben plaatsgevonden:

- De operationele kasstroom kwam uit op € 1,0 miljoen negatief (H1 2023: € 1,9 miljoen positief). De daling wordt verklaard door de stijging van de kortlopende schulden in het eerste helft van 2023. Het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren en crediteuren) blijft ongewijzigd onder controle.
- De kasstroom uit investeringsactiviteiten betreft enerzijds geactiveerde bedragen inzake de vervanging van ons servicemanagementsysteem en de implementatie van public cloud ERP-systeem. Anderzijds betreft het investeringen in laptops.
- De kasstroom uit financieringsactiviteiten bestaat uit uitbetaald dividend over boekjaar 2023 aan aandeelhouders van Ctac N.V., aflossingen van onze schulden aan kredietinstellingen en reguliere leasebetalingen.

Persbericht

Winst per aandeel	H1 2024	H1 2023
Nettoresultaat (in € x 1.000)	1.214	1.391
Nettoresultaat uit voortgezette activiteiten (in € x 1.000)	1.214	1.391
Nettoresultaat uit voortgezette activiteiten toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. (in € x 1.000)	1.214	1.256
Aantal aandelen		
Aantal gewone aandelen primo	14.149.023	13.931.648
Aantal gewone aandelen ultimo	14.149.023	14.149.023
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen	14.149.023	14.004.106
Nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders Ctac N.V. per gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (in €)	0,09	0,09

Persbericht

Geconsolideerd mutatieoverzicht eigen vermogen

(bedragen in € x 1.000)

H1 2024	Geplaats kapitaal	Agio- reserves	Overige reserves	Onver- deelde winst	Toekomend aan aandeel- houders Ctac N.V.	Aandeel derden	Groeps- vermogen
Saldo per 1 januari 2024	3.396	11.403	12.761	951	28.511	-	28.511
Nettoresultaat H1	-	-	-	1.214	1.214	-	1.214
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	-	-	-	-	-	-	-
Dividend	-	-	(605)	(951)	(1.556)	-	(1.556)
Uitbetaald aan derden	-	-	-	-	-	-	-
Saldo per 30 juni 2024	3.396	11.403	12.156	1.214	28.169	-	28.169
H1 2023	Geplaats 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

Persbericht

Toelichting vermogen toekomend aan groepsaandeelhouders

Het vermogen toekomend aan groepsaandeelhouders bedraagt per 30 juni 2024 € 28.169 duizend. De mutaties gedurende het eerste halfjaar 2024 betreffen:

- Dividend over 2023 betaald in cash.
- Verschil tussen het dividend en resultaat 2023 opgenomen uit de overige reserves.
- Het nettoresultaat toekomend aan groepsaandeelhouders over het eerste halfjaar 2024 opgenomen als onverdeelde winst.

Persbericht

Gesegmenteerde resultaten

De raad van bestuur, zijnde de 'chief operating decision maker' ontvangt afzonderlijke rapporten voor elk van Ctac's werkmaatschappijen (Ctac B.V., Ctac Resourcing B.V., Oliver B.V., Purple Square Management B.V., Technology2Enjoy Holding B.V., Digisolve-Mijn-ICT B.V. en Ctac België B.V.). De entiteiten worden daarmee gezien als afzonderlijke operating segments. De raad van bestuur heeft de Nederlandse werkmaatschappijen samengevoegd tot een afzonderlijk te rapporteren segment Nederland, omdat ze dezelfde economische kenmerken hebben. België wordt daarnaast als een afzonderlijk te rapporteren segment aangemerkt. De raad van bestuur ontvangt haar informatie op het niveau van de operationele segmenten. Op grond van IFRS 8.12 wordt voldaan aan alle kwalitatieve elementen en daarmee zijn deze samengevoegd tot een reporting segment. De holding activiteiten zijn opgenomen in het segment overig.

De gesegmenteerde resultaten zijn als volgt te specificeren:

Resultaten per segment

(bedragen in € x 1.000)

H1 2024	Nederland	België	Overige	Eliminatie	Geconsolideerd
Omzet uit contracten met klanten	54.435	11.472	635	(4.641)	61.901
Overige inkomsten	-	-	275	-	275
Bedrijfsresultaat (EBIT)	2.231	531	(891)	-	1.871
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	2.164	512	(1.001)	-	1.675
H1 2023	Nederland	België	Overige	Eliminatie	Geconsolideerd
Omzet uit contracten met klanten	55.900	12.403	-	(3.383)	64.920
Overige inkomsten	-	-	-	-	-
Bedrijfsresultaat (EBIT)	2.495	1.166	(1.400)	-	2.261
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	2.446	1.153	(1.569)	-	2.030

*) De cijfers in 2023 zijn geherrubriceerd om vergelijking mogelijk te maken

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 2024, is goedgekeurd voor door zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen op 23 juli 2024.

Overeenstemmingsverklaring

De geconsolideerde halfjaarrekening over de eerste 6 maanden eindigend op 30 juni 2024, 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 2023 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 2023. De geconsolideerde jaarrekening 2023 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 2024 toegepast door de groep. Ctac heeft geen gepubliceerde maar nog niet effectieve standaarden, aanpassingen of interpretaties vervoegd toegepast. Diverse aanpassingen en interpretaties zijn met ingang van 2024 vereist, maar hebben geen impact op de verkorte halfjaarrekening. Geen accountantscontrole toegepast.

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 waarderingsgrondslagen 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 2023. Het risico ten aanzien van de put-/call-overeenkomsten is geen belangrijke schatting meer per juni 2024, aangezien de resterende minderheidsbelangen in het eerste halfjaar van 2024 zijn overgenomen. Ten opzichte van de overige risico's hebben zich in de eerste helft van 2024 geen belangrijke wijzigingen voorgedaan op de in de jaarrekening toegelichte schattingen.

Persbericht

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 2023 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 2024	H1 2023
Projecten en detachering	35,6	38,4
Cloud services	25,3	25,4
Licentie- en hardwareverkopen	1,0	1,1
Totale omzet uit contracten met klanten	61,9	64,9

Timing van omzetverantwoording

(in € x mln)

	H1 2024	H1 2023
Goederen overgedragen 'at a point in time'	1,0	1,1
Diensten verricht 'over time'	60,8	63,8
Totale omzet uit contracten met klanten	61,9	64,9

Persbericht

Financieringsfaciliteit

Het liquiditeitsbeheer binnen Ctac vindt centraal plaats. Hiertoe wordt in Nederland gebruikgemaakt van de centraal beheerde gecommiteerde kredietfaciliteit bij ABN AMRO Bank, ter hoogte van totaal € 10,0 miljoen is overeengekomen. De looptijd van de kredietfaciliteit bedraagt vier jaar (december 2027) met een mogelijkheid om met één jaar te verlengen.

Het convenant binnen de kredietfaciliteit wordt gevormd door een 'total net debt/EBITDA'-ratio. De ratio mag maximaal 2,5 bedragen. Onder 'total net debt' worden alle bancaire rentedragende schulden verstaan, die worden verminderd met de direct opeisbare liquide middelen. De EBITDA betreft het resultaat vóór afschrijvingen en impairments op materieel en immaterieel actief, rente en overige financieringsbaten en -lasten, resultaat deelnemingen, belastingen en aandeel derden. Ctac voldoet aan de gestelde ratio.

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 1,20%. 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.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De aard en omvang van de niet uit de balans blijvende verplichtingen per 30 juni 2024 zijn niet wezenlijk gewijzigd van hetgeen is vermeld in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2023.

Gebeurtenis na balansdatum

Na 30 juni 2024 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 2024 en het resultaat over de eerste zes maanden van 2024 van Ctac N.V. en de gezamenlijke in de consolidatie opgenomen ondernemingen, en;
- het halfjaarverslag van de raad van bestuur in de halfjaarrekening 2024 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, 26 juli 2024

Gerben Moerland, CEO
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.