

PERSBERICHT

Trading update Q3 2022 Ctac N.V.



Over Ctac

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

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

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

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



PORTFOLIO PIJLERS



DIGITAL & CONSULTING



CUSTOMER EXPERIENCE



DATA DRIVEN ENTERPRISE



IP & PLATFORMS



BUSINESS INTEGRATIE



BUSINESS SUPPORT

Meer informatie

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

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

Pieter-Paul Saasen | CEO

Ctac boekt hogere omzet en stabiele winst in de eerste negen maanden

's-Hertogenbosch, 26 oktober 2022 – Business & Cloud Integrator Ctac N.V. (Ctac) (Euronext Amsterdam: CTAC) geeft vandaag een trading update over de eerste negen maanden en het derde kwartaal (Q3) van 2022.

Hoofdpunten eerste negen maanden van 2022

- Omzet stijgt met 12,5% naar € 86,6 miljoen door sterke autonome groei en acquisities Digimij en Technology2Enjoy
- EBITDA stabiel op € 8,2 miljoen; marge naar 9,5% mede door investeringen in veranderprogramma Ignite en versterking IT-serviceaanbod
- Nettoresultaat neemt toe met 7,4% naar € 2,9 miljoen

Hoofdpunten derde kwartaal 2022

- Omzet stijgt met 17,3% naar € 29,2 miljoen, grotendeels door autonome groei met een sterke bijdrage van Detachering en projecten
- EBITDA en EBIT stabiel op € 2,5 miljoen en € 1,2 miljoen, respectievelijk

Kerncijfers

€ mln (tenzij anders vermeld)

	2022 t/m Q3	2021 t/m Q3	Delta	2022 Q3	2021 Q3	Delta
Omzet (incl. overige inkomsten)	86,6	77,0	12,5%	29,2	24,9	17,3%
EBITDA	8,2	8,2	0,0%	2,5	2,5	0,0%
EBIT	4,2	4,1	2,4%	1,2	1,2	0,0%
Nettoresultaat	2,9	2,7	7,4%	0,8	0,8	0,0%

Pieter-Paul Saasen, Chief Executive Officer van Ctac:



“De eerste negen maanden van 2022 lieten een sterke omzetgroei zien van 12,5% ten opzichte van 2021. De groei die werd gerealiseerd in zowel Nederland als België had met name een autonoom karakter en werd in Nederland aangevuld met de goede bijdrage uit enkele recente strategische acquisities.

De autonome groei was met name sterk binnen Detachering en projecten, en ook binnen Cloud services was sprake van groei. Het gaat hierbij zowel om langlopende implementaties van nieuwe digitale (cloud) platformen inclusief ERP en het leveren van specifieke expertises in kleinere DEVOPS projecten en detacheringsoopdrachten die gezamenlijk zorgen voor een betere en meer flexibele inzetbaarheid van onze teams. Dit zien we ook terug in een stijgende bezettingsgraad. Daarnaast helpen we meer klanten met het vertalen van hun strategische ambities in een digitale roadmap.

De integratie van het in juni 2022 overgenomen Technology2Enjoy ligt op schema. De uitwisseling van expertise heeft een directe impuls gegeven aan ons serviceaanbod waaronder de adoptie van SAP Public Cloud en de uitbouw van onze services aan de Professional Services markt. We hebben enkele nieuwe langlopende overeenkomsten gesloten met lokale overheidsinstellingen zoals gemeentes waar we op basis van deze specifieke domeinkennis in combinatie met de breedte van ons serviceaanbod het verschil maken.

De uitrol van veranderprogramma Ignite om onze positie als Business & Cloud integrator te versterken, loopt volgens plan. Met de introductie van een nieuw klantbedieningsconcept kunnen we concreet invulling geven aan de opzet van het nieuwe organisatiemodel dat nog meer klantgericht is. Dit model maakt het mogelijk om onze belangrijkste activiteiten ‘Think, Build, Run (& Optimise)’ te vertalen in strategische doelstellingen naar medewerkers, opdrachtgevers en partners.

In het derde kwartaal hebben we het ESG-beleid verder uitgewerkt. In de komende periode gaat de aandacht met name uit naar verdere elektrificatie van ons wagenpark en het versterken van de diversiteit binnen onze teams. Dit laatste doen we bijvoorbeeld door onze samenwerking met de Refugee Talent Hub en de recent gestarte Ctac Masterclass die volledig in het teken staat van onze Unified Commerce activiteiten. In het voorjaar van 2023 zal wederom een nieuwe masterclass starten gericht op jong talent dat zich wil ontwikkelen in het domein van (public) cloud ERP-oplossingen.

Het jaar 2022 staat voor ons in het teken van het verstevigen van onze organisatie om verdere toekomstige groei optimaal te kunnen faciliteren. De investeringen in ons veranderprogramma Ignite, de versterking van het IT-serviceaanbod en de aanwas van nieuw talent sorteren effect. De hiermee gemoeide investeringen en extra kosten zorgen daarbij wel nog voor een enige druk op de operationele winst, maar de verwachting is dat de impact hiervan het komend kwartaal afneemt.

De gestegen energieprijzen (datacenteractiviteiten), hogere kosten voor softwarelicenties en de stijgende rentetarieven zorgen voor een hogere kostendruk, maar we zijn in staat deze kosten grotendeels op te vangen door indexering van onze tarieven. Onvoorziene omstandigheden voorbehouden, handhaven we onze vooruitzichten voor heel 2022 met een enkelcijferige autonome omzetgroei en een EBITDA-marge van 10%-12%.”

GROEPSPRESTATIES

Omzet

In het derde kwartaal van 2022 kwam de omzet uit op € 29,2 miljoen, een toename van 17,3%, waarvan 13,3% autonoom en daarnaast door de acquisities van Digimij en Technology2Enjoy (4,0%).

Omzet naar diensten € mln (tenzij anders vermeld)	Q3 2022	Q3 2021	Delta
Detachering en projecten	18,1	13,8	31,2%
Cloud services	10,6	10,4	1,9%
Licentie- en hardwareverkop	0,5	0,7	-28,6%
Totaal	29,2	24,9	17,3%

Bij **Detachering en projecten** nam de omzet met 31,2% toe door autonome groei van de detacheringsactiviteiten en door de acquisities Digimij en Technology2Enjoy. Bij **Cloud services** steeg de omzet met name doordat meer klanten migreren van een private naar een public-cloudomgeving. De omzet uit **Licentie- en hardwareverkop** daalde als gevolg van lagere verkopen.

Onder Cloud services en Detachering en projecten is omzet uit securitydienstverlening opgenomen ter hoogte van respectievelijk € 3,1 miljoen en € 0,2 miljoen in de eerste negen maanden van 2022 (Q3 2022: € 1,0 miljoen en € 0,1 miljoen). Kijkend naar de sectorverdeling van onze omzet dan zien we na de overname van Technology2Enjoy een toenemend omzetaandeel voor de publieke sector naar € 4,2 miljoen in de eerste negen maanden van 2022 (Q3 2022: € 2,1 miljoen).

Medewerkers FTE (tenzij anders vermeld)	Q3 2022	Q3 2021	Delta
Ultimo			
Direct	381	332	14,8%
Indirect	89	102	-12,7%
Totaal	470	434	8,3%
Gemiddeld			
Direct	369	325	13,5%
Indirect	89	102	-12,7%
Totaal	458	427	7,3%
Professionele inhuurkrachten	180	138	30,4%

Het aantal directe FTE's is per ultimo september 2022 met 14,8% gestegen naar 381 als gevolg van de overname van Digimij en Technology2Enjoy en onze recruitmentinspanningen. Het gemiddeld aantal directe FTE's steeg met 13,5%. Het aantal indirecte FTE's daalde per ultimo september 2022 met 12,7%. Daarnaast is sprake van een toename van het aantal professionele directe inhuurkrachten, gerelateerd aan de groei in Detachering en projecten.

PERSBERICHT

De omzet (excl. overige inkomsten) per medewerker nam af naar € 157.000 (t/m Q3 2021: € 166.000). Onder andere door de investeringen vanuit het veranderprogramma Ignite in talent-, kennisontwikkeling en opleiding van jong talent. De gemiddelde leeftijd van de nieuwe medewerkers in 2022 bedraagt 36 jaar, als gevolg hiervan daalt onze gemiddelde leeftijd.

EBITDA en EBIT € mln (tenzij anders vermeld)	Q3 2022	Q3 2021	Delta
EBITDA	2,5	2,5	0,0%
<i>Marge</i>	<i>8,6%</i>	10,0%	-1,4%
Afschrijvingen en amortisatie	1,3	1,3	0,0%
EBIT	1,2	1,2	0,0%
<i>Marge</i>	<i>4,1%</i>	4,8%	-0,7%

De EBITDA is met € 2,5 miljoen, gelijk aan de EBITDA van het derde kwartaal 2021, resulterend in een EBITDA-marge van 8,6%.

De EBIT bedraagt € 1,2 miljoen en is tevens gelijk aan het derde kwartaal 2021. De EBIT-marge daalde naar 4,1% (Q3 2021: 4,8%) onder invloed van relatief veel opgenomen vakantiedagen en investeringen in veranderprogramma Ignite alsmede toegenomen kosten als gevolg van inflatie.

FINANCIËLE SLAGKRACHT

€ mln (tenzij anders vermeld)	2022 t/m Q3	Q3 2021 t/m Q3	Delta
Operationele kasstroom	-0,1	2,7	-103,7%
Netto cash (per ultimo)	1,0	3,2	-68,8%
Headroom (per ultimo)	10,5	13,5	-22,2%

De operationele kasstroom kwam in de eerste negen maanden van 2022 uit op € 0,1 miljoen negatief (2021: € 2,7 miljoen positief). De omzet bij de grote klanten is in het derde kwartaal gestegen, waardoor onze debiteurenpositie eind september 2022 meer dan gemiddeld is toegenomen. Dat geldt niet voor het percentage vervallen posten. De kortlopende schulden zijn fors gedaald, wat resulteert in een negatieve mutatie in het werkkapitaal.

In 2022 is de acquisitie van Technology2Enjoy, 10% van het resterende aandelenbelang van Oliver, 20% van het resterende aandelenbelang van Purple Square en een earn-out betaling aan Digimij in cash betaald. Per ultimo september 2022 kwam de netto schuld uit op € 1,3 miljoen. De lopende kredietfaciliteit bedroeg per ultimo september 2022 € 7,2 miljoen, wat resulteert in een headroom van € 10,5 miljoen. De faciliteit is gecommiteerd tot april 2024. In 2022 is € 0,7 miljoen aan leningen afgelost. De liquiditeits- en kapitaalpositie zijn gezond en geven Ctac een goede uitgangspositie voor verdere groei.



FINANCIËLE AGENDA

17 februari 2023 : Publicatie jaarcijfers 2022

13 april 2023 : Algemene Vergadering van Aandeelhouders

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

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 dat 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.