

P E R S B E R I C H T

Ctac zet groei voort in tweede kwartaal Netto resultaat stijgt in eerste halfjaar met ruim 7%

's-Hertogenbosch, 12 augustus 2016 – ICT Solution Provider Ctac N.V. (Ctac) (Euronext Amsterdam: CTAC) maakt vandaag de halfjaarcijfers bekend over 2016.

Kerncijfers¹

€ mln (tenzij anders vermeld)	H1 16	H1 15		Q2 16	Q2 15		Q1 16	Q1 15
Omzet	42,6	41,1		21,4	20,4		21,2	20,7
Bedrijfsresultaat	1,1	1,1		0,5	0,6		0,6	0,5
Netto resultaat (toekomend aan groepsaandeelhouders)	0,7	0,7		0,3	0,3		0,4	0,4

Nettoresultaat per aandeel (€)	0,06	0,05
Medewerkers per ultimo (hc)	465	442*

* exclusief 30 medewerkers IFS Probity

Hoofdpunten eerste halfjaar

- Omzet stijgt met € 1,5 mln of 3,6% naar € 42,6 mln
- Autonome omzetgroei van 12,0% (na correctie eliminatie van de omzet van IFS Probity in 2015HY1)
- Het totale bedrijfsresultaat bleef constant op € 1,1 mln
- Na eliminatie van de bedrijfsresultaten van Ctac Frankrijk (2016HY1 € 1,0 mio verlies, 2015HY1 € 0,6 mio verlies), stijgt het bedrijfsresultaat van de kernlanden Nederland en België van € 1,7 mln over het eerste halfjaar 2015 naar € 2,1 mln over het eerste halfjaar 2016
- Netto resultaat (niet afgerond) stijgt met 7,0% naar € 0,7 mln (van € 681K naar €730K)
- Verwachting gehandhaafd: Met voorbehoud voor bijzondere exogene omstandigheden verwacht Ctac in 2016 een hoger resultaat te realiseren dan in 2015

Henny Hilgerdenaar, CEO van Ctac:

"De relatief goede start in het eerste kwartaal heeft zich in het tweede kwartaal van 2016 doorgezet. Gecorrigeerd voor IFS Probity dat in januari 2016 werd verkocht, kwam de autonome omzetgroei van de groep in het eerste halfjaar van 2016 uit op 12%.

In Nederland was in vergelijking met het eerste halfjaar van 2015 duidelijk sprake van groei. Met name de Cloud activiteiten, maar ook de Consultancy en Resourcing activiteiten

¹ Ctac heeft op 4 januari 2016 het gehele belang (59,8%) van IFS Probity verkocht. De verkoop is effectief per 1 januari 2016. De verkoop heeft plaatsgevonden tegen intrinsieke waarde. De kerncijfers over de vergelijkende periode in 2015 zijn hiervoor niet gecorrigeerd.

droegen bij aan de totale omzetstijging van 3,6% (autonoom 12%) naar euro 42,6 miljoen. We verwachten voor het tweede halfjaar van 2016 een verdere positieve ontwikkeling.

Ook in België was sprake van groei. De omzet steeg in het eerste halfjaar van 2016 met 1% naar euro 7,2 mln. Daarnaast werd het verlies over de eerste helft van vorig jaar omgebogen in een kleine winst van euro 20K. Ook hier verwachten we dat de opgaande lijn zich in het tweede halfjaar zal doorzetten.

Het totale bedrijfsresultaat van de groep bleef stabiel op euro 1,1 mln. Tegenover de betere prestaties in Nederland en België stonden tegenvallende resultaten op een eerder genoemd project in Frankrijk dat nu zijn technische voltooiing nadert. De juridische reikwijdte van de gemaakte afspraken bleek onvoldoende duidelijk in het contract te zijn verwoord, hetgeen noodzakelijkerwijs tot substantieel extra vooralsnog niet betaald werk heeft geleid. Verwacht wordt dat de juridische nasleep nog enige tijd zal vergen.

Op basis van de omvang en kwaliteit van de orderportefeuille, handhaven we onze eerder uitgesproken verwachting dat, met voorbehoud van bijzondere exogene omstandigheden, in 2016 een hoger resultaat zal worden behaald dan in 2015."

Financiële ontwikkelingen

WINST- en VERLIESREKENING

Omzet en bruto marge

De omzet in de eerste helft van 2016 is gestegen met € 1,5 mln, ofwel 3,6%, van € 41,1 mln in de eerste helft van 2015 naar € 42,6 mln.

Omzet per onderdeel en per segment

(in € mln)

	2016 HY1	2015 HY1
Nederland		
Ctac Cloud Services	18,8	18,3
Ctac Consulting	19,4	19,2
Ctac Resourcing	8,4	8,3
België	7,2	7,1
Overige activiteiten/eliminaties	-11,2	-11,8
Totaal	42,6	41,1

Omdat de stijging van de omzet voor een groot deel gecompenseerd werd door een toename van de externe inhuur, onder meer voor het project in Frankrijk, daalde de bruto marge met € 0,3 mln ofwel 1,1% naar € 28,5 mln.

Bedrijfslasten

De bedrijfslasten zijn in het eerste halfjaar 2016 met € 0,3 mln ofwel 1,0% afgenomen, van € 27,7 mln naar € 27,4 mln. De personeelskosten daalden met € 0,6 mln van € 20,3 mln naar € 19,7 mln. De overige bedrijfskosten stegen met € 0,4 mln van € 6,7 mln naar € 7,1 mln.

Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat is gelijk gebleven op € 1,1 mln in het eerste halfjaar van 2016 mede vanwege het verlieslatende project in Frankrijk.

Netto resultaat

De financiële baten en lasten en de belastingdruk waren beide licht lager. Het netto resultaat (toekomend aan groepsaandeelhouders) over de eerste helft van 2016 kwam hierdoor uit op € 0,7 mln (€ 730K) ten opzichte van € 0,7 mln (€ 681K) in de eerste helft van 2015, een stijging van 7%.

Op basis van een gemiddeld aantal gewone uitgegeven aandelen van 12.515.497 impliceert dit een netto resultaat per gewoon uitgegeven aandeel van circa € 0,06.

BALANS

Het balanstotaal is met € 0,8 mln gedaald van € 40,4 mln per 31 december 2015 naar € 39,5 mln per 30 juni 2016. Aan de activazijde wordt de daling met name verklaard door enerzijds de verkoop van het belang in IFS Probitry en anderzijds een seizoensmatige stijging van handelsdebiteuren en overige vorderingen.

De netto bankschuld ten opzichte van 31 december 2015 nam toe met € 2,6 mln van € 2,7 mln tot € 5,3 mln per 30 juni 2016. De earn out-verplichtingen namen af van € 1,0 mln per 31 december 2015 tot € 0,8 mln per 30 juni 2016. De solvabiliteit verbeterde ten opzichte van ultimo 2015 (33,7%) naar 34,3%.

KASSTROOM

De netto kasstroom over het eerste halfjaar 2016 is € 2,6 mln negatief (eerste helft 2015: € 1,4 miljoen negatief) als gevolg van het reguliere seizoenpatroon (vakantiegeld en bonusbetalingen in mei), dividend en investeringen. Verwacht wordt dat de netto kasstroom over heel 2016 positief zal zijn.

DIVIDENDBELEID

Naar aanleiding van specifiek geuite wensen tijdens de recente 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.

////////////////////

Over Ctac

Ctac helpt als innovatieve Total Solution Provider klanten bij het realiseren van hun ambities. Dat doen we door het ontwikkelen en implementeren van branchegerichte oplossingen die exact inspelen op de bedrijfsprocessen van klanten in uiteenlopende markten. Met een passie voor technologie en een scherp oog voor bedrijfsprocessen werken we dagelijks op het snijvlak van business en ICT. De branchegerichte totaaloplossingen voor onder meer retail, wholesale, manufacturing, real estate en professional services zijn samen met klanten ontwikkeld. We completeren onze branchegerichte composed solutions met een volwaardig pakket van diensten, variërend van business consultancy tot Cloud services en softwareontwikkeling tot diensten als mobility en in-memory computing. Daarbij kiezen we altijd voor een professionele benadering, een innovatieve invalshoek en transparant, persoonlijk contact.

Ctac is genoteerd aan Euronext Amsterdam (ticker: CTAC). Bij het bedrijf werken per ultimo juni 2016 465 medewerkers. Het hoofdkantoor is gevestigd in 's-Hertogenbosch. Ctac is daarnaast ook actief in België en Frankrijk. Voor meer informatie: www.ctac.nl.

Voor meer informatie:

Ctac N.V.
Meerendonkweg 11
5216 TZ 's-Hertogenbosch

Postbus 773
5201 AT 's-Hertogenbosch
www.ctac.nl

Henny Hilgerdenaar – CEO
Douwe van der Werf – CFO

T. 073 - 692 06 92
E. info@ctac.nl

Financiële agenda:

3 november 2016 : Publicatie bericht over het derde kwartaal 2016

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

Bijlagen:

Verkorte geconsolideerde winst-en-verliesrekening
Verkorte geconsolideerde balans
Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht
Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht eigen vermogen
Gesegmenteerde resultaten per land
Gesegmenteerde resultaten per productgroep
Toelichting op het geconsolideerde halfjaarbericht

VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING
(* EURO 000)

	1e helft 2016	1e helft 2015
Netto-omzet	42.623	41.145
Inkoopwaarde van de omzet	<u>-14.140</u>	<u>-12.337</u>
Bruto marge	28.483	28.808
Personeelskosten	19.716	20.295
Afschrijvingen en amortisaties	585	749
Overige bedrijfskosten	<u>7.122</u>	<u>6.687</u>
	27.423	27.731
BEDRIJFSRESULTAAT	1.060	1.077
FINANCIËLE BATEN EN LASTEN	-43	-102
RESULTAAT UIT GEW. BEDRIJFSUITOEFENING	1.017	975
Belastingen	<u>-284</u>	<u>-293</u>
NETTO RESULTAAT	733	682
Aandeel derden	<u>-3</u>	<u>-1</u>
Netto resultaat toekomend aan groepsaandeelhouders	730	681

VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS
(* EURO 000)

	30-jun 2016	31-dec 2015
ACTIVA	-----	-----
VASTE ACTIVA		
Immateriële vaste activa	14.677	14.791
Materiële vaste activa	2.320	2.633
Latente belastingvorderingen	<u>596</u>	<u>596</u>
	17.593	18.020
VLOTTENDE ACTIVA		
Handelsdebiteuren en overige vorderingen	21.671	20.647
Activa Held for Sale		1.616
Liquide middelen	<u>263</u>	<u>84</u>
	21.934	22.347
	-----	-----
	39.527	40.367
	=====	=====
PASSIVA		
EIGEN VERMOGEN	13.565	13.586
Aandeel derden	24	438
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Bancaire schulden	-	-
Overige verplichtingen	572	769
Latente belastingverplichtingen	<u>282</u>	<u>102</u>
	854	871
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Bancaire schulden	5.523	2.777
Voorzieningen	661	371
Handelscrediteuren en ov schulden	17.791	20.925
Te betalen vennootschapsbelasting	1.109	971
Passiva Held for Sale	<u>-</u>	<u>428</u>
	25.084	25.472
	-----	-----
	39.527	40.367
	=====	=====

VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2016 (1e HELFT)

Volgens de indirecte methode

(* EURO 000)

	1e helft 2016	1e helft 2015
KASSTROOM UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN	-1.000	-170
Investeringen in materiële vaste activa	-157	-777
KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN	-157	-777
Betaalde earn out-verplichtingen	-242	-467
Uitkering aandeel derden	-	-3
Verkoop deelnemingen	-416	
Opgenomen/aflossing langlopende financiering	-	-31
Dividend	-751	
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN	-1.409	-501
NETTO KASSTROOM	-2.566	-1.448
Saldo liquide middelen per 1 januari	-2.694	-3.144
Saldo liquide middelen per 30 juni	-5.260	-4.592
	-2.566	-1.448

**VERKORT GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN
(* EURO 000)**

	Geplaatsd kapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeelde winst	Totaal
Saldo per 1 januari 2016	3.004	11.795	-3.572	2.359	13.586
Netto resultaat 2015			1.608	-1.608	-
Dividend	-	-	-	-751	-751
Netto resultaat 2016 HY1				730	730
Saldo per 30 juni 2016	3.004	11.795	-1.964	730	13.565
	Geplaatsd kapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeelde winst	Totaal
Saldo per 1 januari 2015	3.004	11.795	-3.572	-	11.227
Netto resultaat				681	681
Emissie aandelen	-	-			-
Saldo per 30 juni 2015	3.004	11.795	-3.572	681	11.908

GESEGMENTEERDE RESULTATEN PER LAND
(* EURO 000)

1e helft 2016	NEDERLAND	BELGIË	OVERIG	Eliminatie	GECONSOLIDEERD
Omzet	41.239	7.226	667	-6.509	42.623
Bedrijfsresultaat	2.054	22	-1.016		1.060
Financiële baten en lasten	-42	-2	1		-43
Resultaat voor belasting	2.012	20	-1.015		1.017
1e helft 2015	NEDERLAND	BELGIË	OVERIG	Eliminatie	GECONSOLIDEERD
Omzet	35.681	7.151	964	-2.651	41.145
Bedrijfsresultaat	1.481	-163	-241		1.077
Financiële baten en lasten	-55	-10	-37		-102
Resultaat voor belasting	1.426	-173	-278		975

GESEGMENTEERDE RESULTATEN PER PRODUCTGROEP
(* EURO 000)

	1e helft 2016				1e helft 2015			
	Omzet	Inkoopw	Bruto Marge	%	Omzet	Inkoopw	Bruto Marge	%
Consultancy & Hosting	37.205	-10.893	26.312	70,7	35.544	-8.851	26.693	75,1
Software	1.348	-585	763	56,6	1.598	-940	658	41,2
Onderhoudscontracten	4.070	-2.662	1.408	34,6	4.003	-2.546	1.457	36,4
	-----	-----	-----		-----	-----	-----	
	42.623	-14.140	28.483	66,8	41.145	-12.337	28.808	70,0
	=====	=====	=====		=====	=====	=====	

TOELICHTING OP HET GECONSOLIDEERDE HALFJAARBERICHT

Algemene informatie over Ctac

Ctac N.V. is een naamloze vennootschap, gevestigd en kantoorhoudend in Nederland, met haar hoofdkantoor en statutaire zetel op de Meerendonkweg 11, 5216 TZ 's-Hertogenbosch. Het geconsolideerde halfjaarbericht bestaat uit de onderneming en al haar dochterondernemingen (samen 'Ctac' genoemd).

Het financiële jaar van de groep is gelijk aan het kalenderjaar. Het geconsolideerde halfjaarbericht over de eerste 6 maanden, eindigend op 30 juni 2016, is goedgekeurd voor uitgave door zowel de raad van bestuur, als de raad van commissarissen op 10 augustus 2016.

Overeenstemmingsverklaring

Dit geconsolideerde halfjaarbericht over de eerste 6 maanden eindigend op 30 juni 2016, 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. Het geconsolideerde halfjaarbericht dient in combinatie met de geconsolideerde jaarrekening 2015 te worden gelezen, welke is opgesteld in overeenstemming met IFRS, zoals in de Europese Unie aanvaard.

Gehanteerde grondslagen (verkort)

De grondslagen voor de financiële verslaglegging die in dit halfjaarbericht zijn toegepast, en de berekeningsmethoden die zijn gehanteerd, zijn gelijk aan de toegepaste grondslagen in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2015.

Als gevolg van het effect van het verschil in aantallen werkbare dagen is er tussen de kwartalen met name voor de omzet uit de consultancy enigszins sprake van een seizoensgebonden karakter.

Impairmenttest

Ctac voert eens per jaar in februari een impairmenttest uit. De gerealiseerde resultaten over het eerste halfjaar en de verwachting ten aanzien de ontwikkeling van de resultaten geven geen aanleiding om binnen het jaar een tweede impairmenttest uit te voeren.

Risicoprofiel

Ctac identificeert diverse financiële risico's, zoals marktrisico, kredietrisico en liquiditeitsrisico. De van uit de raad van bestuur gestuurde algemene risicobeheersing binnen Ctac strekt zich verder uit tot een breder veld van financiële risico's. Zie voor een nadere toelichting hierop de risicoparagraaf, zoals opgenomen in de jaarrekening 2015. De beheersing is er op gericht om de belangrijkste risico's te identificeren en inventariseren en de gerichte beheersing daarvan op richtlijnen, procedures, systemen, best practices, controles en audits.

Als voornaamste risico wordt op dit moment gezien de invloed van het algemene economische klimaat op de investeringsmogelijkheden en -bereidheid van onze (potentiële) klanten in hun IT omgeving. In dit kader wordt ook veel aandacht gegeven aan het beperken van risico's op oninbare vorderingen.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen van Ctac zijn te onderscheiden de groepsmaatschappijen en de leden van de raad van commissarissen en de raad van bestuur. Transacties met verbonden partijen vinden plaats op zakelijke basis.

'Forward looking statement'

Het halfjaarbericht bevat informatie, zoals vereist in de artikelen 5:59 jo., 5:53, 5:25d en 5:25w van de Wet op Financieel Toezicht. Forward looking statements, welke een onderdeel van dit bericht kunnen vormen, verwijzen naar toekomstige gebeurtenissen en kunnen op diverse manieren worden uitgedrukt.

Ctac heeft deze forward looking statements gebaseerd op basis van haar huidige verwachtingen en projecties met betrekking tot toekomstige gebeurtenissen. Ctac's verwachtingen en projecties kunnen wijzigen en Ctac's werkelijke resultaten kunnen afwijken van de resultaten, zoals aangegeven en Ctac's resultaten kunnen afwijken van de resultaten zoals aangegeven of geïmpliceerd door deze forward looking statements. Dit kan het gevolg zijn van de mogelijke risico's en onzekerheden en andere belangrijke factoren welke niet beheersbaar, noch voorzienbaar zijn door Ctac en risico's en onzekerheden welke buiten het bereik van Ctac vallen.

Vanwege deze factoren kan er geen zekerheid worden verschaft met betrekking tot Ctac's toekomstige resultaten en/of financiële positie.

Bestuurdersverklaring

De raad van bestuur van Ctac verklaart, overeenkomstig de vereisten in artikel 5:25d van de Wet op het Financieel Toezicht, dat voor zover haar bekend:

'het geconsolideerde halfjaarbericht een getrouw beeld geeft van de activa en passiva en de financiële positie per 30 juni 2016, en van het resultaat van onze geconsolideerde activiteiten in het eerste halfjaar van 2016 en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen' en 'het geconsolideerde halfjaarbericht een getrouw beeld geeft van de financiële positie per 30 juni 2016, van de gang van zaken gedurende het eerste halfjaar van 2016 binnen de vennootschap en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en van de verwachte risico's en ontwikkelingen in de resterende maanden van 2016.'

's-Hertogenbosch, 12 augustus 2016

Henny Hilgerdenaar – CEO
Douwe van der Werf - CFO