

PERSBERICHT

Trading update Q3 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
 info@ctac.nl
 +31 (0)73 - 692 06 92

Gerben Moerland | CEO
Paul de Koning | CFO

Ctac boekt meer omzet en hoger resultaat in derde kwartaal

's-Hertogenbosch, 26 oktober 2023 – 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 2023.

Hoofdpunten eerste negen maanden 2023

- Omzet stijgt met 11,2% (+9,5% autonoom) naar € 95,5 miljoen
- Genormaliseerde EBITDA met € 8,2 miljoen gelijk aan de eerste drie kwartalen van 2022. Inclusief eenmalige effecten EBITDA naar € 7,6 miljoen (-7,3%) met een marge van 8,0%
- Genormaliseerd nettoresultaat met € 2,9 miljoen gelijk aan de eerste drie kwartalen van 2022. Inclusief eenmalige effecten nettoresultaat naar € 2,4 miljoen (-17,2%)

Hoofdpunten derde kwartaal 2023

- Omzet stijgt autonoom met 4,5% naar € 30,5 miljoen met een sterke bijdrage van Cloud services
- EBITDA +8,0% naar € 2,7 miljoen met een marge van 8,9%; EBIT +16,7%
- Nettoresultaat stijgt met 25,0% naar € 1,0 miljoen

Kerncijfers

€ mln (tenzij anders vermeld)

	T/m Q3 2023	T/m Q3 2022	Delta	Q3 2023	Q3 2022	Delta
Omzet	95,5	85,9	+11,2%	30,5	29,2	+4,5%
EBITDA*	7,6	8,2	-7,3%	2,7	2,5	+8,0%
EBIT*	3,7	4,2	-11,9%	1,4	1,2	+16,7%
Nettoresultaat**	2,4	2,9	-17,2%	1,0	0,8	+25,0%

*) Inclusief eenmalige lasten van € 0,6 miljoen over de eerste negen maanden van 2023 en € 0 over de eerste negen maanden van 2022.

***) Inclusief eenmalige lasten van € 0,5 miljoen over de eerste negen maanden van 2023 en € 0 over de eerste negen maanden 2022.

Gerben Moerland, Chief Executive Officer van Ctac:



“De omzetgroei in 2023 houdt in het derde kwartaal aan, resulterend in een autonome omzetstijging van 9,5% over de eerste negen maanden van 2023.

De positionering als Business & Cloud Integrator werpt zijn vruchten af, met een groeiende vraag naar oplossingen op het gebied van digitale transformatie. De upgrade van het partnerschap met SAP naar Strategic Partner stelt ons in staat nauwer samen te werken, waardoor we sterk gepositioneerd zijn om klanten de meest effectieve public en hybrid cloudoplossingen te bieden.

Dit zien we terug in de resultaten. Ten opzichte van het derde kwartaal vorig jaar, groeit Cloud services met 21,7%. Deze toename wordt gedreven door de verschuiving van on premise-licenties naar cloud based-licenties en aanpassing van de tarieven. We zien daarnaast duidelijk tractie op het gebied van ERP public cloud, waarin we nu de eerste projecten binnenhalen. De groeiversnelling in Cloud services is in lijn met de eerder uitgesproken verwachting, en wij voorzien dat de vraag naar cloudmigratie-oplossingen de komende jaren sterk toeneemt.

Ondanks een afwachtende houding ten aanzien van investeringen, zien we dat door de digitale transitie het activiteitsniveau stijgt. De cloudmigratie kenmerkt zich door in omvang kleinere opdrachten die vragen om flexibiliteit en een wendbare organisatie. Door focus aan te brengen in onze werkzaamheden, teams meer autonomie te geven en ondernemerschap te stimuleren zijn we beter in staat hier op in te spelen.

Ik ben enthousiast over de energie, ambitie en kundigheid van de mensen die ik in mijn eerste weken heb gesproken. Ik proef het enthousiasme over de digitale transformatie waar veel klanten en mijzelf voor staan. Deze digitale transformatie en de rol van onze wendbare teams van experts daarin, staat centraal in de strategische herijking die wij voor het einde van het jaar gereed hebben.”

GROEPSPRESTATIES

Omzet

In het derde kwartaal van 2023 kwam de omzet uit op € 30,5 miljoen, een volledig autonome groei van 4,5%.

Omzet naar diensten

€ mln (tenzij anders vermeld)

	Q3 2023	Q3 2022	Delta
Projecten en detachering	17,1	18,1	-5,5%
Cloud services	12,9	10,6	+21,7%
Licentie- en hardwareverkopen	0,5	0,5	0,0%
Totaal	30,5	29,2	+4,5%

De omzet bij **Projecten en detachering** daalde autonoom met 5,5% door meer opgenomen vakantiedagen en door een toename in kleine projecten. Dit laatste creëert uitdagingen in het optimaliseren van de bezetting. De omzet uit **Cloud services** steeg fors met 21,7% door de verschuiving van on premise-licenties naar cloudbased-licenties en aanpassing van de tarieven. De omzet uit **Licentie- en hardwareverkopen** is gelijk aan het derde kwartaal van 2022.

Het omzetaandeel van de publieke sector steeg naar € 2,3 miljoen (derde kwartaal 2022: € 1,7 miljoen) mede door de overname van Technology2Enjoy. De omzet uit security services is zowel verantwoord onder Projecten en detachering als Cloud services en is met € 1,1 miljoen gelijk aan derde kwartaal 2022.

Medewerkers

FTE (tenzij anders vermeld)

	Q3 2023	Q3 2022	Delta
Ultimo			
Direct	364	381	-4,5%
Indirect	90	89	+1,1%
Totaal	454	470	-3,4%
Gemiddeld			
Direct	373	369	+1,1%
Indirect	91	89	+2,2%
Totaal	464	458	+1,3%
Professionele inhuurkrachten (direct)	212	180	+17,8%

Het aantal directe FTE's is per ultimo september 2023 met 4,5% gedaald naar 364. Het gemiddeld aantal directe FTE's steeg met 1,1%. Daarnaast is sprake van een toename van het aantal professionele directe inhuurkrachten, gerelateerd aan de groei in Projecten en detachering over de eerste negen maanden. De omzet per medewerker (op basis van gemiddeld aantal directe FTE's inclusief professionele inhuurkrachten) nam toe naar € 163.000 over de afgelopen negen maanden (t/m Q3 2022: € 156.500).

PERSBERICHT

EBITDA en EBIT

€ mln (tenzij anders vermeld)

	Q3 2023	Q3 2022	Delta
EBITDA	2,7	2,5	+8,0%
<i>Marge</i>	8,9%	8,6%	+0,3%pt
Afschrijvingen en amortisatie	1,3	1,3	0,0%
EBIT	1,4	1,2	+16,7%
<i>Marge</i>	4,6%	4,1%	+0,5%pt

De EBITDA steeg in het derde kwartaal met 8,0% naar € 2,7 miljoen, resulterend in een EBITDA-marge van 8,9%.

De EBIT bedraagt € 1,4 miljoen en steeg met 16,7%. De EBIT-marge verbeterde eveneens naar 4,6% (derde kwartaal 2022: 4,1%).

FINANCIËLE SLAGKRACHT

€ mln (tenzij anders vermeld)

	T/m Q3 2023	T/m Q3 2022	Delta
Operationele kasstroom	4,6	-0,1	+4,7
Netto cash (per ultimo)	4,6	1,0	+3,6
Headroom (per ultimo)	13,4	10,5	+2,9

De operationele kasstroom kwam in de eerste negen maanden van 2023 uit op € 4,6 miljoen positief (2022: € 0,1 miljoen negatief). De stijging komt door een toename van de kortlopende schulden in verband met hogere ontvangsten uit vooruit gefactureerde omzet. Het reguliere werkkapitaalbeheer (debiteuren en crediteuren) kende geen bijzonderheden.

Per ultimo Q3 2023 kwam de netto cash uit op € 4,6 miljoen. De leverage ratio (netto schuld / EBITDA) kwam in de eerste negen maanden van 2023 uit op -0,61 en verbeterde ten opzichte van de eerste negen maanden 2022 (-0,12) als gevolg van de toegenomen netto-cashpositie. De lopende kredietfaciliteit bedroeg per ultimo Q3 2023 € 7,2 miljoen, wat resulteert in een headroom van € 13,4 miljoen. De faciliteit is gecommiteerd tot april 2024.

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



FINANCIËLE AGENDA

27 februari 2024 : Publicatie jaarcijfers 2023

9 april 2024 : 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 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.