

P E R S B E R I C H T

Ctac continueert opgaande lijn van resultaat Netto resultaat stijgt in eerste halfjaar met ruim 40%

's-Hertogenbosch, 20 augustus 2015 – ICT Solution Provider Ctac N.V. (Ctac) (Euronext Amsterdam: CTAC) maakt vandaag de halfjaarcijfers bekend over 2015.

Kerncijfers

€ mln (tenzij anders vermeld)	H1 15	H1 14		Q2 15	Q2 14		Q1 15	Q1 14
Omzet	41,1	42,2		20,4	21,1		20,7	21,1
Bedrijfsresultaat	1,1	0,9		0,6	0,3		0,5	0,6
Netto resultaat (toekomend aan groepsaandeelhouders)	0,7	0,5		0,3	0,1		0,4	0,4

Nettoresultaat per aandeel (€)	0,05	0,04
Medewerkers per ultimo (hc)	472	475

Hoofdpunten

- Omzet daalt met 2,5% naar € 41,1 mln
- Sterke groei omzetaandeel Cloud Services
- Bedrijfsresultaat neemt toe met 13,5% naar € 1,1 mln
- Netto resultaat stijgt met 40,7% van € 0,5 mln naar € 0,7 mln
- Verwachting 2015 gehandhaafd: Met een voorbehoud voor bijzondere exogene omstandigheden verwacht Ctac in 2015 een hoger resultaat te realiseren dan in 2014

Henny Hilgerdenaar, CEO van Ctac:

"Na een reeds gerapporteerde trage start van het jaar, die tot uiting kwam in minder gewerkte en werkbare dagen, hebben de zaken zich in het tweede kwartaal beter ontwikkeld. Onze focus lag in de afgelopen maanden bewust sterker op de samenstelling en de kwaliteit van de omzet en het strak managen van de gerelateerde kosten. De omzet daalde mede hierdoor licht, maar het aandeel in de omzet van Cloud Services steeg het afgelopen halfjaar sterk tot boven de 44%. Het is de verwachting dat deze stijging zich zal voortzetten.

Het vooralsnog licht negatieve resultaat van Ctac België wordt met name veroorzaakt door de zeer zwakke start in januari. Het is de verwachting dat Ctac België voor geheel 2015 een positief resultaat zal behalen.

Het resultaat van Ctac Frankrijk wordt fors negatief beïnvloed door tegenvallers op één specifiek project. Er zijn maatregelen genomen om het projectmanagement te versterken, en herhaling te voorkomen.

Het bedrijfsresultaat liet onder deze ontwikkelingen per saldo een duidelijke verbetering zien en steeg met 13,5% van € 0,9 mln naar € 1,1 mln, terwijl het netto resultaat steeg met ruim 40%.

Op basis van de omvang en kwaliteit van de orderportefeuille, de versterking van het projectmanagement en de verdere toename van het omzetaandeel van onze Cloud-services, handhaven we onze eerder uitgesproken verwachting dat, met voorbehoud van bijzondere exogene omstandigheden, in 2015 een hoger resultaat zal worden behaald dan in 2014."

Financiële ontwikkelingen

WINST- en VERLIESREKENING

Omzet en bruto marge

De omzet is in de eerste helft van 2015 gedaald met € 1,1 mln, ofwel 2,5%, van € 42,2 mln in de eerste helft van 2014 naar € 41,1 mln. Omdat de daling van de omzet voor een groot deel gecompenseerd werd door daling van de externe inhuur, daalde de bruto marge als gevolg hiervan slechts met € 0,2 mln, ofwel 0,6% naar € 28,8 mln.

Omzet per onderdeel en per segment (in € mln)

	2015 HY1	2014 HY1
Nederland		
Ctac Cloud Services	18,3	13,3
Ctac Consulting	19,2	21,8
Ctac Resourcing	8,3	8,2
België	7,5	8,7
Overige activiteiten/eliminaties	-12,2	-9,8
Totaal	41,1	42,2

Bedrijfslasten

De bedrijfslasten zijn in het eerste halfjaar 2015 afgenomen met € 0,3 mln, ofwel 1,0%, van € 28,0 mln naar € 27,7 mln. De hierin begrepen personeelskosten daalden met € 0,6 mln van € 20,9 mln naar € 20,3 mln. De overige bedrijfskosten stegen met € 0,1 mln van € 6,6 mln naar € 6,7 mln.

Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat is met 13,5% gestegen van € 0,9 mln naar € 1,1 mln in het eerste halfjaar van 2015. De stijging werd nog enigszins gedrukt door een licht negatief resultaat bij de Belgische activiteiten die een zwakke start kenden in januari. De verwachting is dat de organisatie in België voor heel 2015 een positief bijdrage zal leveren aan het resultaat. Ook het resultaat in Overige landen was nog negatief. Het betreft hier tegenvallers op één specifiek project in Frankrijk, waarvan de doorgevoerde versterking van het project-management effect sorteert.

Netto resultaat

De financiële baten en lasten bleven stabiel op € 0,1 mln. Door een licht lagere belastingdruk bleven de belastingen op het niveau van € 0,3 mln. Het netto resultaat (toekomend aan groepsaandeelhouders) over de eerste helft van 2015 kwam hierdoor uit

op € 0,7 mln ten opzichte van € 0,5 mln in de eerste helft van 2014, een stijging van € 0,2 mln, ofwel 40,7%. Op basis van een gemiddeld aantal gewone uitgegeven aandelen van 12.515.497 impliceert dit een netto resultaat per gewoon uitgegeven aandeel van € 0,05.

BALANS

Het balanstotaal is gestegen met € 2,2 mln van € 36,1 mln per 31 december 2014 naar € 38,3 mln per 30 juni 2015. Aan de activazijde van de balans wordt deze stijging met name veroorzaakt door seizoensmatige toename van de handelsdebiteuren en overige vorderingen.

De netto bankschuld ten opzichte van 31 december 2014 nam toe met € 1,4 mln van € 3,2 mln per 31 december 2014 tot € 4,6 mln per 30 juni 2015. De earn out-verplichtingen namen af van € 1,4 mln per 31 december 2014 tot € 0,9 mln per 30 juni 2015. De solvabiliteitsratio bleef ten opzichte van ultimo 2014 gelijk op 31,1%.

KASSTROOM

De netto kasstroom over het eerste halfjaar 2015 is € 1,4 mln negatief (eerste helft 2014: € 1,3 miljoen negatief) als gevolg van het reguliere seizoen patroon (vakantiegeld en bonusbetalingen in mei) en investeringen. Verwacht wordt dat de netto kasstroom over geheel 2015 positief zal zijn.

//////////

Over Ctac

Ctac helpt als innovatieve ICT 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 2015 472 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:

5 november 2015 : Publicatie kwartaalbericht over het derde kwartaal 2015
10 maart 2016 : Publicatie jaarcijfers 2015
11 mei 2016 : Algemene Vergadering van Aandeelhouders

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 2015	1e helft 2014
	-----	-----
Netto-omzet	41.145	42.220
Inkoopwaarde van de omzet	<u>-12.337</u>	<u>-13.249</u>
Bruto marge	28.808	28.971
Personeelkosten	20.295	20.865
Afschrijvingen en amortisaties	749	603
Overige bedrijfskosten	<u>6.687</u>	<u>6.554</u>
	27.731	28.022
	-----	-----
BEDRIJFSRESULTAAT	1.077	949
FINANCIËLE BATEN EN LASTEN	-102	-106
	-----	-----
RESULTAAT UIT GEW. BEDRIJFSUITOEFENING	975	843
Belastingen	-293	-290
	-----	-----
NETTO RESULTAAT	682	553
Aandeel derden	-1	-69
	-----	-----
Netto resultaat toekomend aan groepsaandeelhouders	<u>681</u>	<u>484</u>
	=====	=====

VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS
(* EURO 000)

	30-jun 2015	31-dec 2014
ACTIVA	-----	-----
VASTE ACTIVA		
Immateriële vaste activa	14.567	14.493
Materiële vaste activa	3.023	3.069
Latente belastingvorderingen	<u>373</u>	<u>405</u>
	17.963	17.967
VLOTTENDE ACTIVA		
Handelsdebiteuren en overige vorderingen	20.223	17.540
Liquide middelen	<u>104</u>	<u>570</u>
	20.327	18.110
	-----	-----
	38.290	36.077
	=====	=====
PASSIVA		
EIGEN VERMOGEN	11.908	11.227
Aandeel derden	384	386
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Bancaire schulden	-	31
Overige verplichtingen	948	828
Latente belastingverplichtingen	<u>132</u>	<u>201</u>
	1.080	1.060
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Bancaire schulden	4.696	3.714
Voorzieningen	497	410
Handelscrediteuren en ov schulden	18.947	18.727
Te betalen vennootschapsbelasting	<u>778</u>	<u>553</u>
	24.918	23.404
	-----	-----
	38.290	36.077
	=====	=====

VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2015 (1e HELFT)

Volgens de indirecte methode

(* EURO 000)

	1e helft 2015	1e helft 2014
KASSTROOM UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN	-170	268
Investerings in materiële vaste activa	-777	-807
KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN	-777	-807
Betaalde earn out-verplichtingen	-467	-454
Uitkering aandeel derden	-3	-243
Opgenomen/aflossing langlopende financiering	-31	-92
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN	-501	-789
NETTO KASSTROOM	-1.448	-1.328
Saldo liquide middelen per 1 januari	-3.144	-3.202
Saldo liquide middelen per 30 juni	-4.592	-4.530
	-1.448	-1.328

VERKORT GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT EIGEN VERMOGEN
(* EURO 000)

	Geplaatst 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
	Geplaatst kapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeelde winst	Totaal
Saldo per 1 januari 2014	2.927	11.232	-5.229	-	8.930
Netto resultaat				484	484
Emissie aandelen	-	-			-
Saldo per 30 juni 2014	2.927	11.232	-5.229	484	9.414

**GESEGMENTEERDE RESULTATEN PER LAND
(* EURO 000)**

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

1e helft 2014	NEDERLAND	BELGIË	OVERIG	Eliminatie	GECONSOLIDEERD
Omzet	34.496	8.395	1.316	-1.987	42.220
Bedrijfsresultaat	1.737	609	-1.397	-	949
Financiële baten en lasten	-92	-22	8	-	-106
Resultaat voor belasting	1.645	587	-1.389	-	843

GESEGMENTEERDE RESULTATEN PER PRODUCTGROEP
(* EURO 000)

	1e helft 2015				1e helft 2014			
	Omzet	Inkoopw	Bruto Marge	%	Omzet	Inkoopw	Bruto Marge	%
Consultancy & Hosting	35.544	-8.851	26.693	75,1	36.167	-9.345	26.822	74,2
Software	1.598	-940	658	41,2	2.495	-1.720	775	31,1
Onderhoudscontracten	4.003	-2.546	1.457	36,4	3.558	-2.184	1.374	38,6
	-----	-----	-----		-----	-----	-----	
	41.145	-12.337	28.808	70,0	42.220	-13.249	28.971	68,6
	=====	=====	=====		=====	=====	=====	

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 2015, is goedgekeurd voor uitgave door zowel de raad van bestuur, als de raad van commissarissen op 18 augustus 2015.

Overeenstemmingsverklaring

Dit geconsolideerde halfjaarbericht over de eerste 6 maanden eindigend op 30 juni 2015, 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 2014 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 2014.

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 2014. 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 2015, en van het resultaat van onze geconsolideerde activiteiten in het eerste halfjaar van 2015 en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen' en 'het geconsolideerde halfjaarbericht een getrouw beeld geeft van de financiële positie per 30 juni 2015, van de gang van zaken gedurende het eerste halfjaar van 2015 binnen de vennootschap en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en van de verwachte risico's en ontwikkelingen in de resterende maanden van 2015.'

's-Hertogenbosch, 20 augustus 2015

Henny Hilgerdenaar – CEO
Douwe van der Werf – CFO