

POSITIE	2019	BEDRIJF	GEÏNDEXEERD
1	1	Afas Software	100%
2	-	Mollie	91,35%
3	-	WeTransfer	72,84%
4	-	Netrom	68,98%
5	6	Adyen	67,06%
6	5	Odin Groep	65,25%
7	15	Solera	62,59%
8	-	Infor	62,13%
9	7	Frontmen	58,89%
10	13	Incentro	58,68%
11	-	Total Webhosting Solutions	54,87%
12	72	Unica ICT Solutions	54,69%
13	-	Conxillium	54,34%
14	9	Aareon	51,06%
15	-	Ortec	50,90%
16	-	SDB Ayton	48,70%
17	17	Hot Item	47,47%
18	10	Schuberg Philis	46,17%
19	32	NXP Semiconductors	45,07%
20	29	Epam Systems	44,59%
21	21	myBrand	43,78%
22	22	Eurofiber	43,67%
23	11	Avinty	42,57%
24	-	Takeaway.com	42,36%
25	19	ICT Group	42,04%
26	34	Cegeka	41,63%
27	12	Visma Raet	41,52%
28	-	TSS	41,42%
29	36	Esri	41,32%
30	30	Deloitte Digital	40,92%
31	37	DataExpert	40,53%
32	-	Twelve	40,24%
33	14	Transfer Solutions	40,05%
34	39	Nedap	39,21%
35	-	Albelli	39,12%
36	28	Sentia	39,12%
37	35	Bartosz ICT	37,72%
38	24	Metrixlab	37,72%
39	48	Brother	37,64%
40	39	Visma Roxit	37,47%
41	47	Conclusion	37,22%
42	20	Irdeto	36,42%
43	-	Within Reach	36,03%
44	41	Cimsolutions	35,65%
45	-	NTT	35,43%
46	51	Solvinity	35,06%
47	55	Elastic	34,85%
48	26	Topicus	34,77%
49	-	4PS	34,49%
50	-	Surfnet	33,94%

POSITIE	2019	BEDRIJF	GEÏNDEXEERD
51	43	Salesforce	33,67%
52	52	Fellowmind	33,53%
53	75	Ordina	33,20%
54	54	Wolters Kluwer	33,14%
55	44	Nijkerk Groep	32,82%
56	25	Huawei	32,82%
57	53	BT	32,69%
58	38	Open Line	32,56%
59	56	Caesar Groep	32,50%
60	45	Dept Agency	32,19%
61	86	Hollander Techniek	31,65%
62	22	Quint Wellington Redwood	31,47%
63	50	Trans Link Systems	30,90%
64	64	Simac IT	30,84%
65	-	TKH Group	30,56%
66	60	KPN	30,51%
67	62	Syntess Software	29,75%
68	32	Siemens	29,24%
69	69	Between Staffing	29,19%
70	-	CSN Group	28,94%
71	74	Ricoh	28,26%
72	77	The IT Channel Company	27,89%
73	71	Konica Minolta	27,52%
74	63	ilionx	27,52%
75	64	Fox-IT	27,21%
76	81	Brainnet	27,04%
77	56	Keylane	26,91%
78	85	Webhelp	26,45%
79	82	RoodMicrotec	26,32%
80	-	Ubisoft	25,34%
81	79	Schouw Informatisering	25,34%
82	-	Topdesk	25,15%
83	84	TomTom	25,11%
84	78	Ctac	24,96%
85	61	Ormer ICT	24,78%
86	89	Apple	24,64%
87	98	Novisource	24,49%
88	-	CM.com	24,32%
89	83	Copaco	24,04%
90	97	SLTN	23,94%
91	-	HelloFlex Group	23,67%
92	91	Unit4	23,50%
93	59	HCL	23,44%
94	93	QAD	22,78%
95	-	OGD ict-diensten	22,68%
96	87	Tie Kinetix	21,81%
97	96	Valid	21,78%
98	94	Sharp	20,99%
99	95	BMC Software	20,22%
100	100	i3 Groep	19,56%

BIJ EEN GELIJKE SCORE GAAT DE ORGANISATIE MET HET HOOGSTE DEELRESULTAAT VOOR. MOCHT DIT OOK GELIJK ZIJN, DAN GAAT DE ORGANISATIE MET DE MEESTE HOOGSTE SCORES VOOR.

AFAS VOELT HETE ADEM IN NEK VAN NIEUWKOMERS

Covid-19 legt top geen windeieren

Voor het tweede jaar op rij is Afas Software het financieel gezondste ict-bedrijf van Nederland. Het bedrijf uit Leusden draait al jaren in de top mee. Wel heeft het ineens drie nieuwkomers op de huid zitten, nieuwkomers die het Afas volgend jaar weleens lastig kunnen gaan maken in het financiële onderzoek, dat de Nederlandse vestiging van Corporate Finance International (CFI) uitvoert voor Computable.

TEKST: SANDER HULSMAN

Het codewoord is Covid-19, of corona zo u wilt. Heel 2020 staat in het teken hiervan en zal uiteraard ook gevolgen gaan hebben voor de financiële resultaten over het afgelopen jaar. Toch vreest CFI niet voor de toekomst van ict. Ja, veel bedrijven wachten met investeringen in nieuwe technologie, maar bestaande systemen moeten wel blijven draaien. Daarnaast is er een enorme shift naar online, waardoor alle producten en diensten die via internet afgenomen worden enorm plussen.

Aan de ene kant heeft Afas dan niks te vrezen, omdat het vooral in het mkb over een zeer 'sticky business' beschikt, aan de andere

kant zal het voor Afas lastig zijn om nieuwe klanten op te tekenen. De naaste belagers en nieuwkomers, respectievelijk Mollie, WeTransfer en Netrom, profiteren enorm van de coronacrisis. Mollie zit in de online payment services, een business die door corona enorm is gegroeid, en WeTransfer zit in de online deling van grote bestanden, ook al een gouden business nu iedereen op afstand moet werken. Netrom ontwikkelt software van hoge kwaliteit dat ook goed voor online in te zetten is. De verwachting is dat deze drie bedrijven het in 2020 niet slechter zullen gaan doen.

En dan is er nog Adyen, dat ook al in de payment services zit. Het Nederlandse bedrijf is al jaren met een opmars op de financiële lijst bezig en stijgt dit jaar met één plek door naar de vijfde positie. Adyen doet het wereldwijd erg goed en wordt alsmaar groter. Die groei zet naar verwachting ook in 2020 door en dus heeft Afas Software voor volgend jaar wel met een aantal beduchte tegenstanders te maken.

Het is dan ook niet verwonderlijk dat drie van de vijf genoemde namen tot nog toe vijf van de zes deellijstjes in het financiële onderzoek aanvoeren. Afas leidt de lijstjes van Nederlandse ict-bedrijven en die van software/cloud, Adyen doet dit bij de beursgenoteerde bedrijven en als ict-dienstverlener. WeTransfer is het financieel gezondste bedrijf waarin een investeerder anticipeert. Ook is er nog een nummer één-positie voor Unica ICT Solutions op het gebied van hardware en infrastructuur. Als we kijken naar de grootste stijgers ten opzichte van vorig jaar, dan zien we nog een keer Unica ICT Solutions als nummer één terug. Het stijgt met maar liefst zestig plekken naar de twaalfde positie op de lijst (zie lijstje). Op de volgende pagina's duidt CFI verschillende ict-trends op basis van de financiële cijfers en zijn alle deellijstjes terug te vinden. ◀



Verantwoording financiële onderzoek CFI

Corporate Finance International (CFI) werkt alleen met gerapporteerde Nederlandse financiële gegevens van ict-bedrijven over een periode van drie jaar. Omzetgroei, ebitda-marge en solvabiliteit wegen alle een factor drie, de omzet per medewerker wordt met een factor één gewogen. De financiële eindscore op de lijst is geïndexeerd ten opzichte van de nummer één Afas Software. De ondergrens van de omzet voor deelname aan het onderzoek is dit jaar vastgesteld op twaalf miljoen euro.

CFI begeleidt bij de koop en verkoop van bedrijven en richt zich voornamelijk op de sectoren ict, businessservices, plastics & packaging en machinery. Het kantoor in Nederland is gevestigd in Ouderkerk aan de Amstel en opereert wereldwijd met 26 kantoren in achttien landen.

Top 10 grootste stijgers t.o.v. 2019

POSITIE	BEDRIJF	AANTAL PLAATSEN
1	Unica ICT Solutions	60
2	Hollander Techniek	25
3	Ordina	22
4	NXP Semiconductors	13
5	Novisource	11
6	Epam Systems	9
	Brother	9
8	Solera	8
	Cegeka	8
	Elastic	8

'ICT HEEFT GEEN LAST VAN COVID-19; OOK VOLGEND JAAR NIET'

Payment services, verticale software en coding rukken op

Het gaat al jaren goed met de Nederlandse ict-markt, en dat is dit jaar niet anders. Corporate Finance International (CFI) doet jaarlijks het financiële onderzoek voor de Computable 100 en ziet naar aanleiding van de jaarcijfers over 2019 geen enkel signaal dat het financieel slechter zal gaan worden. Zelfs Covid-19 zal deze positieve teneur niet gaan doorbreken, al zal corona wel van enige invloed zijn op de lijst van volgend jaar.

TEKST: SANDER HULSMAN BEELD: DAAN MULLER

Net als voorgaande jaren proberen Ramon Schuitevoerder, partner en managing director bij CFI en verantwoordelijk voor het internationale sector-team voor Software & IT Services, en Randy de Visser, associate bij CFI, trends in ict te duiden op basis van de financiële cijfers van ict-bedrijven. CFI kijkt niet niet sec naar de prestaties van het afgelopen jaar, ze betrekken de financiële ontwikkeling over drie jaar bij het bepalen van de eindlijst. Zodoende voorkomen ze enorme jaarlijkse schommelingen die kunnen worden veroorzaakt doordat bedrijven bijvoorbeeld investeringsgeld ophalen.

MOLLIE

En toch, toch zijn er grote verrassingen in de top dit jaar. Niet de nummer één, daar blijft Afas Software onverschrokken staan. Nee, het venijn zit 'm in de drie posities daarachter. Want op de tweede, derde en vierde plaats vinden we ineens drie nieuwkomers terug. Mollie, WeTransfer en Netrom komen respectievelijk alle drie met een klapper binnen. Verrassend? Niet voor Schuitevoerder. 'Mollie groeit echt heel hard en groeien

zelfs nog sneller in 2020. Of ze volgend jaar de nummer één-positie kunnen aanvallen, valt nog te bezien, maar ze doen het echt heel goed. Zeker nadat ze voor een tweede keer kapitaal verworven hebben. In september was dat 90 miljoen euro, de ronde ervoor bedroeg het 25 miljoen euro.'

Mollie is enorm hard aan het groeien in payment services, en daar hebben we meteen de belangrijkste trend van dit jaar te pakken. Het bedrijf biedt ondernemers diensten waarmee het betalingsverkeer digitaliseert en vooral vereenvoudigt. Mollie heeft met name een boost gekregen door extra online transacties in webshops en restaurants en is daardoor uitgegroeid tot een ware parel. Het is dan ook een heuse unicorn van vaderlandse bodem. Een unicorn opgericht door Adriaan Mol; zijn tweede unicorn naast MessageBird.

WETRANSFER

WeTransfer is dan weer een heel ander verhaal. Het Nederlandse bedrijf biedt online-bestandsdeling van grote bestanden aan, zoals videomateriaal, en hanteert een heel slim verdienmodel. Het bedrijf wist

vorig jaar een investering op te halen van 35 miljoen euro bij investeringsmaatschappij Highland Europe, dat in 2015 ook al 22 miljoen euro in het bedrijf stak, en HPE Growth. Met het geld wil WeTransfer nieuwe tools ontwikkelen en de huidige tools snel (internationaal) opschalen. WeTransfer, in 2009 opgericht, biedt diensten om bestanden te delen. De organisatie claimt wereldwijd meer dan vijftig miljoen gebruikers te hebben, die meer dan een miljard bestanden delen. Daarnaast biedt het tools voor 'de creatieve gemeenschap', zoals de mobiele app Collect, de schetstool Paper en de presentatietool Paste.

AFAS SOFTWARE

Dat waren de nummers twee en drie, nummer vier Netrom komt straks aan bod als we het over de trend softwareontwikkeling gaan hebben. Toch nog even terug naar die nummer één. Dat Afas Software is me toch een hartstikke *sticky* bedrijf. Het hanteert een enorm winstgevend model, beschikt over terugkerende business en het mkb is de *lifeline* van het bedrijf. 'Je kunt er vergif op innemen dat ze er volgend jaar



Ramon Schuitevoerder

Randy de Visser

weer staan, ongeacht corona', is Schuitevoerder duidelijk.

Zijn collega De Visser slaat de cijfers er nog even op na. Hij constateert dat Afas in 2019 18 procent groeit ten opzichte van 2018 en over de afgelopen drie jaar wordt er een gemiddelde jaargroei gerealiseerd van 11 procent. De financiële groei voor Afas Software is volgens De Visser logisch ook. 'Het is een all-in-one systeem, daar ga je niet snel weg. Je kunt ook niet echt makkelijk switchen als klant, overstappen betekent dat je met je gehele bedrijfsvoering moet overstappen. Afas is hard in omzet gegroeid, de vraag is of ze dat in 2020 kunnen waarborgen. Bij bestaande klanten zal die groei zich wel voortzetten, maar het binnenhalen van nieuwe klanten zal moeilijk worden. Vanwege Covid-19 stellen veel organisaties hun investeringen uit. Aanschaf betekent implementatiekosten en de inzet van extra mensen; die kosten willen velen nu niet maken.'

ADYEN

Dan toch ook nog even terug naar die payment services, Mollie zagen we al voorbijkomen. Deze markt is de afgelopen jaren erg hard aan het groeien en diverse ict-bedrijven weten hierin hun graantje mee te pikken. Andere, opkomende spelers groeien zelfs naar ongekende groottes. Neem bijvoorbeeld Adyen, om maar eens een voormalig kleintje te noemen. Adyen staat al jaren in de financiële top honderd, de afgelopen jaren zelfs structureel in de top tien. Dit jaar stijgen ze weer een plekje, naar de vijfde positie.

Adyen is volgens Schuitevoerder allang geen kleintje meer, terwijl hij even in een beleggerstool duikt. Hieruit maakt hij op dat Adyen een *marketcap* heeft van ongeveer vijftig miljard euro. 'Dat is dus de waarde van de aandelen', verduidelijkt hij. Snel zoekt hij er nog even wat andere *marketcaps* bij (waarbij aangetekend dat het om de beurskoersen van eind november gaat). ING is 33 miljard waard, ABN Amro nergens miljard euro. Als we daar dan even wat andere financiële spelers als Nationale Nederlanden (waarde elf miljard euro) en Aegon (zeven miljard euro) bij doen, dan is Adyen in zijn eentje bijna net zoveel waard als deze vier partijen samen. Dat is echt mega, we mogen

echt trots zijn hoe het Nederlandse Adyen zich wereldwijd manifesteert.'

CM.COM

Is er dan zoveel te verdienen in betalings-technologie? Aan de ene kant volgens De Visser wel, maar aan de andere kant moeten we ons volgens hem ook goed realiseren dat er ook veel omgezet wordt op basis van alle achterliggende data. 'Dat is voor zulke organisaties een lucratieve goudmijn. Dat is ook de reden dat er zo in Adyen geïnvesteerd wordt. Met dit geld investeren ze in technologie en kunnen ze naar het buitenland opschalen.'

Nu staan er nog enkele spelers op de lijst die zich bezighouden met payment services. CM.com is zo'n partij, terug te vinden als nieuwe binnenkomer op plekje 88. Het bedrijf is al aan de beurs genoteerd en nam in mei 2020 CX Company en in oktober RobinHQ over. CM.com is een concurrent van de al eerder genoemde unicorn MessageBird. Zowel CM.com als CX Company zijn Nederlandse bedrijven, waarbij CM.com dat een communicatie- en betaalplatform biedt en CX Company een cloudgebaseerd digitaal communicatie-platform heeft dat klanten persoonlijk benadert via virtuele assistenten, intelligente chatbots en met hulp van kunstmatige intelligentie.

TWELVE EN TSS

Payment services moeten volgens De Visser niet verward worden met pos-systemen (point of sale). Pos-systemen zitten aan het begin van de keten en hebben vaak ook (nog) hardware in hun portfolio, wat doorgaans een lagere marge heeft dan pure software. Het betekent niet dat er geen goede boterham aan te verdienen is. Zo staat het bedrijf Twelve op positie 32, als nieuwkomer. 'Dat is een pos-speler voor specifieke verticals, het is niet hoe Adyen en Mollie payment services aanbieden.'

Als we nog een keer de complete lijst afstruinen, op zoek naar leveranciers van payment services, doet Schuitevoerder ineens een opvallende ontdekking. Ineens spot hij namelijk een gevestigde naam die zich ook specifiek hierop richt. 'Total Specific Solutions (TSS) zit ook in payment, het is namelijk één van hun verticals.' Mede hierdoor weet het bedrijf nieuw binnen te komen in de lijst

Top 15 Nederlandse ICT-bedrijven

POSITIE	BEDRIJF	INDEX
1	Afas Software	100%
2	WeTransfer	69,47%
3	Adyen	63,56%
4	Frontmen	62,30%
5	Total Webhosting Solutions	59,25%
6	Netrom	51,99%
7	Unica ICT Solutions	51,14%
8	Incentro	50,48%
9	SDB Ayton	49,22%
10	Conxillium	48,16%
11	Epam Systems	47,72%
12	Odin Groep	47,72%
13	Aareon	46,45%
14	Hot Item	46,18%
15	Twelve	46,18%

Top 15 Beursgenoteerde ICT-bedrijven*

POSITIE	BEDRIJF	INDEX
1	Adyen	100%
2	Epam Systems	75,08%
3	Takeaway.com	70,98%
4	Elastic	59,66%
5	TSS	59,52%
6	ICT Group	58,81%
7	NXP Semiconductors	58,12%
8	Wolters Kluwer	55,88%
9	Salesforce	55,26%
10	Brother	55,01%
11	Ordina	49,11%
12	TKH Group	48,34%
13	KPN	47,50%
14	BT	46,78%
15	Siemens	46,43%

* = Hierbij is het uiteindelijke moederbedrijf in beschouwing genomen

Top 15 ICT-bedrijven waarin een investeringsmaatschappij participeert

POSITIE	BEDRIJF	GROEI
1	WeTransfer	100%
2	Frontmen	89,68%
3	Total Webhosting Solutions	85,28%
4	Netrom	74,83%
5	SDB Ayton	70,85%
6	Conxillium	69,33%
7	Hot Item	66,47%
8	Twelve	66,47%
9	Visma Roxit	61,25%
10	myBrand	57,07%
11	Eurofiber	56,93%
12	Albelli	49,89%
13	Conclusion	49,67%
14	Quint Wellington Redwood	49,34%
15	Solvency	46,50%



'ALS JE IN DE KERN VAN BEDRIJVEN ZIT, WORD JE OOK NIET ZO SNEL GEWISSELD'

op plek 28. En corona, dat moet toch wel een invloed hebben op deze payment-markt? 'Zeker', aldus Schuitevoerder, 'je ziet een enorme verschuiving naar online betalingen. Door corona zul je een nog snellere verschuiving zien in betalingsgedrag van offline naar online.'

CONXILLIUM EN SOLERA

Met het benoemen van TSS is voor de heren van CFI de brug snel gelegd naar het onderdeel vertical software, een onderdeel dat stevast naar aanleiding van de financiële lijst aan bod komt. TSS blijft maar groeien doordat het steeds verticale software overneemt. En er staan nogal wat andere spelers

in de lijst die het financieel erg goed doen omdat ze software ontwikkelen voor hele specifieke eindmarkten. Neem bijvoorbeeld Conxillium, dat software voor gemeenten en juridische software ontwikkelt. Het bedrijf concurreert met bedrijven als Centric, PinkRoccade Local Government en Visma en timmert gewoon heel goed aan de weg. Dit jaar komt het zelfs met een megasprong nieuw binnen op plek dertien. Het misschien in Nederland relatief onbekende Solera is volgens Schuitevoerder een grote jongen. Van oorsprong levert het bedrijf software voor automotive en insurance. 'Verticale software zorgt voor enorme lock-in. De oplossing richt zich namelijk op hele specifieke klanten en ook de businesslogica zit erin verwerkt. Daarmee bind je klanten voor lange tijd.' Als Schuitevoerder in de cijfers van Solera duikt, constateert hij dat ze in Nederland 'slechts' een slordige 35 miljoen euro doen. Wereldwijd is die omzet een veelvoud. 'In 2016 werden ze voor 6,5 miljard dollar van de beurs gehaald en

deden ze een omzet van rond de één miljard euro. Zij zijn echt megagroot in *automobile insurance claims processing*. Als je in de kern van bedrijven zit, word je ook niet zo snel gewisseld.'

TAKEAWAY.COM

Maar of het nu gaat om betalingstechnologie of verticale software, elke ict-technologie die aan het internet gekoppeld zit lijkt wel een goudmijn voor desbetreffende leverancier. Zo plat en simpel is het echter niet volgens de heren van CFI, maar beiden moeten wel bekennen dat digitalisering via internet de toekomst is. Eerder werden al prachtige voorbeelden genoemd, maar als we nog eens wat opvallende namen en nieuwkomers de revue laten passeren, vinden we toch nog wel enkele vermeldenswaardige bedrijven. 'Neem bijvoorbeeld Takeaway.com', licht Schuitevoerder de nieuwkomer op positie 24 uit, dat in Nederland actief is met het label Thuisbezorgd.nl. 'Sommigen zullen het geen ict-bedrijf noemen, maar het is een-en-al

digitalisering. Ze automatiseren het gehele bestel- en bezorgproces en zijn een enorme spurt aan het maken. Die groeien nog veel verder door. Door hun marktpositie móét iedereen wel met ze samenwerken. Het is net als Booking voor hotels en Uber voor taxi's; ben je niet aangesloten, dan mis je de markt. Wie de consument heeft, heeft de business. De restauranthouder weet de consument niet te bereiken zoals Takeaway.com dat doet.'

ELASTIC EN WITHIN REACH

Nog zo'n speler met een online digitaliseringsstrategie is Elastic, ook één van die unicorns met z'n big data-software. 'Ze groeien enorm hard en doen dit zowel autonoom als via overnames', meent Schuitemoeder. Het is dan ook de op-een-na hardste groeier in de lijst. 'Zo namen ze bijvoorbeeld Perched en Endgame Security over. Ook hun beursnotering helpt hen aan benodigd kapitaal.' De hardste groeier dit jaar is Within Reach, het oude VoiceWorks. 'Timing is everything, alles met teleconferencing en remote working is goud momenteel. Voip en communications is trouwens ook wel een thema door corona. Daar zit Microsoft groot in. Al die partijen gaan ook boosten. Maar Within Reach moet je in de gaten houden, die hanteren met investeerder Waterland een buy & build-strategie.'

BUY & BUILD-STRATEGIE

En daar valt dan weer een term die vaker valt als je met CFI praat: de buy & build-strategie. In de lijst zien we meerdere partijen die groeien door middel van overnames en vaak zit er een investeerder achter. Een paar namen vliegen voorbij. Unica is onderdeel van Triton. De van oorsprong installateur heeft eerder Schutte overgenomen. Die gaan volgens CFI enorm investeren in groei. De naam Schutte is wel gesneuveld, het bedrijf heet nu Unica ICT Solutions. Nog zo'n overnamebedrijf is de Odin Groep. Die hebben ook geld opgehaald en zetten in op verschillende labels. Previder is managed services, Heutink zit in het onderwijs, Previder is contractenbusiness en Winvision doet development. De Visser: 'In 2019 is er een nieuwe aandeelhouder aan boord gehaald vanuit België.' Dat zegt volgens

Schuitemoeder wel wat over hun ambities. 'Die zijn nog lang niet klaar en zullen actief overnames overwegen voor groei. Ik verwacht dat ze hoog zullen blijven in de lijst.' En dan is daar nog Dept, dat buy & build succesvol toepast in e-commerce. Dept zit ook al in online en gaat volgens Schuitemoeder nog stappen maken. 'Ze zijn succesvol doorverkocht door Waterland aan Carlyle, die goed is in het groter maken van bedrijven. Digital agencies zitten nog steeds in een gefragmenteerde markt, de grootste twee in Nederland zijn Intracto (eveneens een investering van Waterland) en Dept. Daarna is er een rits aan kleinere partijen. Veel van hen staan nog niet op de lijst, doordat de markt gefragmenteerd is. Dept neemt wereldwijd over, Intracto in de Benelux, zoals recent We Are You. Hier draait het nog om slagkracht van mensen.'

TOTAL WEBHOSTING SOLUTIONS

En dan, tot slot, het mooiste voorbeeld, als het aan Schuitemoeder ligt, van een succesvolle buy & build-strategie: Total Webhosting Solutions. 'Daar zit een enorme bak met contracten. Strikwerda zit hierin en zij zijn hard gegroeid door overnames. Het gaat hier om webhosting, de hosting van websites. Het is dus een internet-serviceprovider, die zich vergelijkt met bedrijven als Team Blue (TransIP), GoDaddy en Strato. Ze hebben 28 merken overgenomen in drie tot vier jaar tijd. Dat zie je terug in het groeicijfer, dat zijn allemaal acquisities. Strikwerda deed dat eerder al met TSS.'

Zit er nog wel groei in hosting? Volgens Schuitemoeder wel. 'De groei van data blijft doorgaan, dat moet ook gehost worden. Hosting is een commoditymarkt geworden, dus de waarde wordt wel steeds beperkter. Je moet vooral een grote bak contracten hebben en daar een datacenter op inrichten. Strikwerda heeft een goede analyse gedaan en een versnipperde markt gekozen. Daar zijn ze gaan consolideren. Zo zijn ze ook in het buitenland gaan overnemen en deden onder andere vier Spaanse overnames.'

CODING

En dan ineens komen we in het gesprek op de laatste trend aan waarin eigenlijk grotendeels alle eerdere benoemde trends

Top 15 ICT-dienstverleners

POSITIE	BEDRIJF	INDEX
1	Adyen	100%
2	Frontmen	98,02%
3	Netrom	81,79%
4	Unica ICT Solutions	80,46%
5	Incentro	79,42%
6	Conxillium	75,77%
7	Odin Groep	75,08%
8	Hot Item	72,65%
9	Twelve	72,65%
10	Takeaway.com	70,98%
11	Cegeka	66,04%
12	Esri	65,52%
13	Schuberg Philis	63,66%
14	Nijkerk Groep	63,50%
15	myBrand	62,37%

Top 15 Cloud & Software

POSITIE	BEDRIJF	INDEX
1	Unica ICT Solutions	100%
2	Avinty	90,29%
3	Eurofiber	77,33%
4	NTT	75,43%
5	Hollander Techniek	70,90%
6	Brother	68,37%
7	CSN Group	60,67%
8	Surfnet	60,08%
9	TKH Group	60,08%
10	KPN	59,04%
11	BT	58,14%
12	TomTom	56,12%
13	Huawei	54,34%
14	Ricoh	54,14%
15	SLTN	49,44%

Top 15 Hardware & Infrastructuur

POSITIE	BEDRIJF	INDEX
1	Afas Software	100%
2	WeTransfer	69,47%
3	Adyen	63,56%
4	Total Webhosting Solutions	59,25%
5	Infor	49,68%
6	SDB Ayton	49,22%
7	Epam Systems	47,72%
8	Aareon	46,45%
9	Twelve	46,18%
10	Takeaway.com	45,11%
11	Visma Roxit	42,55%
12	Esri	41,64%
13	Schuberg Philis	40,46%
14	Ortec	38,20%
15	TSS	37,83%

'DE GROEI VAN DATA BLIJFT
DOORGAAN, DAT MOET OOK
GEHOST GEWORDEN'

samenkomen: coding. Het gaat dan om coderen in de breedste zin van het woord, dus low-code, applicatieontwikkeling, .Net, Java, Force.com, frontend, artificial intelligence, machine learning, et cetera. Coding is een groeimarkt, al hangt het wel af van de gebruikte technologie. We willen veel meer online vertegenwoordigd zijn en fysieke ketens moeten digitaal worden. Hiervoor moeten applicaties ontwikkeld worden. We zien dan ook steeds meer succesvolle software-ontwikkelbedrijven op de financiële lijst terug.

Zo is daar de al eerder aangekondigde nummer vier op de lijst: Netrom, wat staat voor Netherlands Romania. Het bedrijf heeft delivery centers in Roemenië. Schuitevoerder: 'Ze ontwikkelen software voor corporates en independent software vendors. Hiervoor plukken ze engineers van hoogwaardige technische universiteiten en zetten hen in voor West-Europese klanten. Ze zijn heel winstgevend. Ze leveren goede kwaliteit coding af en kunnen er toch arbitrage op maken (het verschil tussen in- en verkoop, red.). Ze zijn in staat om hoge kwaliteit software te produceren. Daardoor kunnen ze concurreren met lokale spelers. Het is dezelfde markt als Levi9 (Servië) en Daxx (Oekraïne).'

FRONTMEN EN INCENTRO

Coding-technologie ontwikkelt zich heel snel, er komen ook steeds meer softwareontwikkelaars. Alles rondom .Net, Force, low-code, et cetera neemt volgens Schuitevoerder een enorme vlucht. 'Applicaties worden sneller ontwikkeld, dit trekt enorm aan. De ontwikkelingen gaan sneller dan dat de universiteiten nieuwe engineers kunnen afleveren. De vraag is groter dan het aanbod. Het gevolg hiervan is dat de lonen in dat soort landen omhoog gaan. Ook in Nederland vechten we om het juiste talent met stijgende prijzen tot gevolg.' Schuitevoerder wil nog wel twee software-developers uit de lijst uitlichten: Frontmen, inmiddels onderdeel van Intracto, en Incen-



tro. 'Frontmen ontwikkelt webapplicaties, dus voor de frontend. Die gaan door corona een enorme boost krijgen. Je moet ervoor zorgen dat je in de onlinewereld er net zo goed voor staat als in de offlinewereld, hiervoor heb je e-commerce, mobile en portals nodig. Alles draait momenteel om werken op afstand, daar gaat Frontmen veel plezier aan beleven. Incentro is breder, maar doet ook softwaredevelopment. Het is hetzelfde verhaal als Frontmen, al doen zij ook dienstverlening en marketing erbij. Hun succes is wat meer toe te schrijven aan de gehele digitale transformatie.'

GEEN CIJFERS AANGELEVERD

Toch wilt Schuitevoerder nog wel met een kritische noot op het gebied van coding afsluiten, want namen als Netrom, Frontmen en Incentro zijn leuk, maar waar zijn spelers als Mendix, Thinkwise, Betty Blocks en het Portugese Outsystems? 'Die hebben allemaal geen cijfers aangeleverd, Outsystems heeft zelfs geen Nederlandse entiteit. Hadden ze dat wel gedaan, dan hadden ze allemaal hoog op onze lijst gestaan. Hopelijk dat ze volgend jaar toch wel over de brug gaan komen met hun financiële resultaten.' ◀