

PERSBERICHT

Resultaten derde kwartaal 2016 Ordina N.V.

Resultaat stijgt bij dalende omzet

Nieuwegein, 1 november 2016

Hoofdpunten Q3 2016

- Recurring EBITDA stijgt naar EUR 4,2 miljoen (Q3 2015: EUR 3,7 miljoen);
- Recurring EBITDA marge stijgt naar 5,2% (Q3 2015: 4,3%);
- Omzet daalt 3,7% naar EUR 81,6 miljoen (Q3 2015: EUR 84,8 miljoen);
 - Omzet Nederland daalt 8,7% naar EUR 60,8 miljoen (Q3 2015: EUR 66,6 miljoen);
 - Omzet België/Luxemburg stijgt 14,6% naar EUR 20,9 miljoen (Q3 2015: EUR 18,2 miljoen);
- Nettoschuldpositie daalt naar EUR 5,9 miljoen (Q3 2015: EUR 11,1 miljoen);
- Medewerkerbetrokkenheid stijgt naar 6,8;
- Ordina wint vijf raamovereenkomsten ICT-inhuur bij de overheid.

Hoofdpunten Q1-Q3 2016

- Nettoresultaat stijgt naar EUR 3,3 miljoen winst (YTD Q3 2015: EUR 4,0 miljoen verlies);
- Recurring EBITDA stijgt naar EUR 16,0 miljoen (YTD Q3 2015: EUR 7,0 miljoen);
- Recurring EBITDA marge stijgt naar 6,2% (YTD Q3 2015: 2,7%);
- Omzet stijgt 0,8% naar EUR 259,4 miljoen (YTD Q3 2015: EUR 257,5 miljoen);
 - Omzet Nederland daalt 4,1% naar EUR 194,3 miljoen (YTD Q3 2015: EUR 202,6 miljoen);
 - Omzet België/Luxemburg stijgt 18,6% naar EUR 65,1 miljoen (YTD Q3 2015: EUR 54,9 miljoen).

Stépan Breedveld, CEO Ordina, over de resultaten

“Met een lagere omzet in de segmenten overheid en financiële dienstverlening, is het resultaat verder gestegen door kostenbeheersing. De groei in de segmenten industrie en zorg zet door. België/Luxemburg presteert goed.

De recente gunningen van vijf raamovereenkomsten voor ICT-inhuur door het ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (BZK), bieden een goede basis om de omzet in de overheidsmarkt op termijn te laten groeien. Het gaat om ICT-functies op detachingsgebied die Ordina voorheen niet rechtstreeks vervulde.

Om het aantal directe medewerkers op peil te houden, investeren we extra in werving en behoud. Zo hebben we onze medewerkers betrokken bij de uitwerking van de strategie door middel van vijftig workshops. Onze medewerkers ervaren deze sessies als zeer positief en geven aan dat het hun betrokkenheid bij Ordina verder vergroot. We zijn verheugd dat onze medewerkerbetrokkenheid inmiddels verder is gestegen en dat ons grootste event van het jaar, de Ordina Open Innovatiedagen, positief door onze relaties is gewaardeerd. Onder de ruim 400 relaties was veel belangstelling voor de Ordina-oplossingen die werden gedemonstreerd.

Om onze klanten nog beter te helpen bij het moderniseren en digitaliseren van hun bedrijfsvoering gaat Ordina een samenwerking aan met T-Systems voor een gezamenlijke go-to-market strategie op het gebied van cloud-, werkplek- en applicatiediensten. Als onderdeel van de samenwerking zal T-Systems hostingdiensten gaan leveren aan Ordina.”

Ontwikkelingen Q3 2016

In het derde kwartaal daalde de omzet 3,7% naar EUR 81,6 miljoen (Q3 2015: EUR 84,8 miljoen). De recurring EBITDA steeg naar EUR 4,2 miljoen (Q3 2015: EUR 3,7 miljoen), na correctie voor afvloeiingen van EUR 1,7 miljoen (Q3 2015: EUR 1,8 miljoen). De EBITDA bedroeg EUR 2,5 miljoen (Q3 2015: EUR 1,7 miljoen). Het aantal werkdagen was in Q3 gelijk aan vorig jaar en bedroeg in Nederland 66 (2015: 66) en in België/Luxemburg 64 (2015: 64).

Ontwikkelingen Q1-Q3 2016

YTD steeg de omzet 0,8% naar EUR 259,4 miljoen (Q1-Q3 2015: EUR 257,5 miljoen). De recurring EBITDA steeg naar EUR 16,0 miljoen (Q1-Q3 2015: EUR 7,0 miljoen), na correctie voor afvloeiingen van EUR 5,2 miljoen (Q1-Q3 2015: EUR 4,7 miljoen). De EBITDA bedroeg EUR 10,9 miljoen (YTD 2015: EUR 0,7 miljoen). Het aantal werkdagen bedroeg YTD in Nederland 191 (2015: 189) en in België/Luxemburg 189 (2015: 188).

Omzetverdeling naar marktsegmenten

	Q3 2015 ¹	Q3 2016	Δ %	Q1-Q3 2015 ¹	Q1-Q3 2016	Δ %
<i>(in duizenden euro's)</i>						
Overheid	29.900	27.506	-8,0%	92.985	87.182	-6,2%
Financiële Dienstverlening	26.642	23.956	-10,1%	79.027	78.072	-1,2%
Industrie	23.599	24.072	2,0%	72.065	75.651	5,0%
Zorg	4.650	6.107	31,3%	13.386	18.488	38,1%
Totaal	84.792	81.641	-3,7%	257.462	259.393	0,8%

¹ 2015 cijfers zijn voor vergelijkingsdoeleinden aangepast op basis van nieuwe indeling van de marktsegmenten.

De omzet in het overheidssegment daalde met 8,0% naar EUR 27,5 miljoen (Q3 2015: EUR 29,9 miljoen). De daling wordt voornamelijk gedreven doordat de omzet vanuit projecten en beheeropdrachten binnen het overheidssegment is teruggelopen. De recente gunningen van vijf raamovereenkomsten ICT-inhuur bij het ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (BZK) bieden een basis om de omzet in de overheidsmarkt op termijn te laten groeien. De omzet in het segment financiële dienstverlening daalde 10,1% naar EUR 24,0 miljoen (Q3 2015: EUR 26,6 miljoen), met name als gevolg van recente aankondigingen van reorganisaties in de sector. In het industriesegment steeg de omzet 2,0% naar EUR 24,1 miljoen (Q3 2015: EUR 23,6 miljoen). Deze stijging werd met name veroorzaakt door groei in de sectoren carriers & mainports en industrial & consumer products. De omzet in de zorg steeg 31,3% naar EUR 6,1 miljoen (Q3 2015: EUR 4,7 miljoen). Deze stijging werd gedreven door de aanhoudende vraag in de farmaceutische sector in België/Luxemburg.

Omzetverdeling per divisie

	Q3 2015	Q3 2016	Δ %	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2016	Δ %
<i>(in duizenden euro's)</i>						
Nederland	66.600	60.787	-8,7%	202.608	194.341	-4,1%
Professional Services	35.489	33.635	-5,2%	109.471	107.509	-1,8%
Consulting	7.256	5.898	-18,7%	21.894	19.082	-12,8%
Beheer	17.370	16.102	-7,3%	51.681	50.950	-1,4%
Innovatiecluster	6.485	5.152	-20,6%	19.562	16.800	-14,1%
België/Luxemburg	18.192	20.854	14,6%	54.854	65.052	18,6%
Totaal	84.792	81.641	-3,7%	257.462	259.393	0,8%

	2015		2016	
	NL	B	NL	B
Overzicht werkbare dagen				
Q1	63	63	63	63
Q2	60	61	62	62
Q3	66	64	66	64
Q4	65	63	64	62
Totaal	254	251	255	251

Nederland In Nederland onderkennen we professional services, consulting, beheer en het innovatiecluster.

Vanuit professional services worden applicaties voor onze klanten ontworpen, gebouwd en getest, voor zowel pakketoplossingen als maatwerk. De omzet daalde in het derde kwartaal met 5,2% naar EUR 33,6 miljoen (Q3 2015: EUR 35,5 miljoen). Verminderde vraag bij de overheid en financiële dienstverlening werd gedeeltelijk gecompenseerd door groeiende omzet bij de industrieklanten.

Met onze consultingactiviteiten adviseren wij onze klanten over hoe zij hun processen en ICT kunnen verbeteren en combineren we businesskennis met technische expertise tot duurzame oplossingen op het gebied van onder andere business intelligence en ketenintegratie. De omzet daalde 18,7% naar EUR 5,9 miljoen (Q3 2015: EUR 7,3 miljoen). Deze daling werd met name gedreven door minder omzet binnen de financiële dienstverlening.

Beheer draagt zorg voor het beheer, onderhoud en vernieuwing van applicaties op basis van langetermijncontracten. De omzet daalde 7,3% naar EUR 16,1 miljoen (Q3 2015: EUR 17,4 miljoen). De daling kwam voornamelijk tot stand door krimp in het overheidssegment. De bezettingsgraad biedt ruimte voor verdere verbetering en er wordt daarom ingezet op het reduceren van overcapaciteit en het afsluiten van nieuwe beheercontracten.

Het innovatiecluster is opgericht om innovatieve technologieën, concepten en proposities een platform te geven en te ontwikkelen naar een gezond rendement en omvang. De omzet daalde 20,6% naar EUR 5,2 miljoen (Q3 2015: EUR 6,5 miljoen). Op dit moment verkeert het cluster in een opstartfase. Er worden proposities uitgewerkt met betrekking tot security, scala, smart technologies en vormt ook ons digitale engagement bureau Clockwork een belangrijk onderdeel van het cluster.

**België/
Luxemburg** In België/Luxemburg ontwerpt, bouwt en beheert Ordina applicaties. Daarnaast is zij actief met oplossingen voor specifieke bedrijfstakken. De omzet steeg 14,6% naar EUR 20,9 miljoen (Q3 2015: EUR 18,2 miljoen). De stijging werd met name gedreven door sterke groei in het zorgsegment.

Medewerkers

Ultimo Q3 2016 bedroeg het aantal medewerkers 2.707 FTE (ultimo Q3 2015: 2.914 FTE). De totale instroom bedroeg in het derde kwartaal 117 FTE en de uitstroom 161 FTE; per saldo een daling van 44 FTE ten opzichte van ultimo Q2 2016. In 2016 is de medewerkerbetrokkenheid gestegen van 6,5 naar 6,8. Onze ambitie is een score van minimaal 7,0 en er worden diverse acties ondernomen om de score verder te verbeteren.

Ontwikkeling van het personeelsbestand

	Q2 2016	Instroom	Uitstroom	Q3 2016
Directe FTE	2.426	103	139	2.390
Indirecte FTE	325	14	22	317
Totaal	2.751	117	161	2.707

Financiering

De nettoschuld bedroeg ultimo Q3 2016 EUR 5,9 miljoen, een daling van EUR 5,2 miljoen ten opzichte van Q3 2015 (EUR 11,1 miljoen). Dit is met name gedreven door het positieve nettoresultaat van 2016 en strak werkkapitaalmanagement.

De ratio nettoschuld/'adjusted' EBITDA bedroeg 0,3 (maximale leverage ratio: $\leq 2,50$) en de Interest Cover Ratio bedroeg 51,8 (minimale interest cover ratio: $\geq 4,0$). De ratio's blijven hiermee binnen de gestelde bankconvenanten.

###

Over Ordina

Ordina is de grootste, onafhankelijke ICT-dienstverlener in de Benelux met ruim 2.700 medewerkers. Wij bedenken, bouwen en beheren ICT-toepassingen bij de overheid, in de financiële dienstverlening, de industrie en de zorg. Wij streven naar ICT die mensen verder helpt. ICT die er toe doet en die tot stand is gekomen zonder verspilling van middelen. Dat doen wij door samen met onze klanten duurzaam te innoveren.

Ordina is opgericht in 1973. Het aandeel is sinds 1987 genoteerd aan Euronext Amsterdam en maakt deel uit van de Smallcap Index (AScX). In 2015 behaalde Ordina een omzet van EUR 348 miljoen. Meer informatie is beschikbaar op www.ordina.com.

Aanvullende informatie

Voor meer informatie over dit persbericht:

Joyce van Wijnen, Investor Relations

Mail: joyce.van.wijnen@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 7468

Jeroen Hellenberg, Communicatie

Mail: jeroen.hellenberg@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 8557

Annemieke den Otter, CFO

Mail: annemieke.den.otter@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 8906

Stépan Breedveld, CEO

Mail: stepan.breedveld@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 7111

Dit document bevat uitspraken die prognoses geven over toekomstige resultaten van Ordina N.V. en geeft bepaalde plannen, 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 ontwikkelingen, het tempo van internationalisering van de markt voor solutions, ICT en consulting, toenemende resultaatverantwoordelijkheid, schaarste op de arbeidsmarkt en toekomstige acquisities en desinvesteringen.