

TRADING UPDATE ORDINA N.V.

Q1 2021



INHOUDSOPGAVE

Omzetgroei en sterk resultaat Ordina	3
Q1 2021 hoofdpunten	3
Kerncijfers	3
Jo Maes, CEO Ordina, over de resultaten	3
Groepsprestaties	4
Omzet	4
Medewerkers	4
EBITDA	5
Nettoresultaat	5
Prestaties per regio	5
Cashflow en netto cashpositie	5
Aanvullende informatie	6

Over Ordina

Ordina is een onafhankelijke IT-dienstverlener in de Benelux met circa 2.650 medewerkers. Wij richten ons op het realiseren van een digitale voorsprong bij klanten in de sectoren financiële dienstverlening, industrie en overheid. Dit doen wij door technologie, businessuitdagingen en mensen met elkaar te verbinden. Ordina wil haar klanten helpen de uitdagingen en veranderingen in hun business voor te zijn. Ordina is opgericht in 1973. Het aandeel is sinds 1987 genoteerd aan Euronext Amsterdam en maakt deel uit van de Smallcap Index (AScX). In 2020 behaalde Ordina een omzet van EUR 369 miljoen. Meer informatie is beschikbaar op www.ordina.nl

Toekomstgerichte verklaringen

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, IT en consulting, toenemende resultaatverantwoordelijkheid, schaarste op de arbeidsmarkt en toekomstige acquisities en desinvesteringen.

Financiële kalender

22 juni 2021	Capital Markets Day
29 juli 2021	Publicatie halfjaarresultaten 2021
4 november 2021	Trading Update Q3
17 februari 2022	Publicatie jaarresultaten 2021

OMZETGROEI EN STERK RESULTAAT ORDINA

Groei met High performance teams

Nieuwegein, 29 april 2021 – Ordina N.V. (Ordina), een onafhankelijke IT-dienstverlener in de Benelux, presenteert vandaag de cijfers over het eerste kwartaal 2021.

Q1 2021 hoofdpunten

- Omzet stijgt met 4,2% naar EUR 100,3 miljoen (Q1 2020: EUR 96,3 miljoen);
- EBITDA neemt toe naar EUR 15,7 miljoen (Q1 2020: EUR 12,1 miljoen);
- EBITDA marge 15,7% (Q1 2020: 12,6%);
- Nettowinst stijgt naar EUR 8,4 miljoen (Q1 2020: EUR 5,8 miljoen);
- Netto cashpositie ultimo Q1 EUR 49,7 miljoen (ultimo Q1 2020: EUR 23,7 miljoen).

Aankomend event: Capital Markets Day op 22 juni aanstaande.

Kerncijfers

<i>(in duizenden euro's tenzij anders aangegeven)</i>	Q1 2021	Q1 2020	Ontwikkeling Q1 2021 t.o.v. Q1 2020
Omzet	100.297	96.275	4,2%
<i>Werkdagen (NL/Belux)</i>	<i>63 / 63</i>	<i>64 / 64</i>	<i>-1 / -1</i>
<i>Aangepast voor werkdagen</i>			<i>5,6%</i>
EBITDA	15.746	12.144	3.602
EBITDA marge	15,7%	12,6%	3,1%-punt
Nettowinst	8.420	5.765	2.655
Netto cashpositie	49.730	23.730	26.000
Free cashflow	7.927	-246	8.173

Jo Maes, CEO Ordina, over de resultaten

“Ordina heeft opnieuw een sterke prestatie neergezet. Onze omzet is in het eerste kwartaal met 4,2% gegroeid en onze nettowinst gestegen naar EUR 8,4 miljoen. Deze omzetstijging hebben we met name gerealiseerd in de publieke sector, waar we als lokale partner met onze businessproposities proactief inspelen op een snel digitaliserende overheid. Ook de farmaceutische industrie en de nutssector blijven aanhoudend sterke groeisectoren in ons industriesegment. In de financiële sector hebben we, na krimp vorig jaar, weer groei weten te realiseren. Onze groeiagenda ligt daarmee op koers. Om ons marktleiderschap in niches verder te versnellen, richten we ons op organische groei en acquisities.

Onze klanten zien ons steeds meer als strategische businesstransformatiepartner die digitale versnelling realiseert. Dat zien we terug in de groei van onze High performance teams, waarvan er op dit moment 112 actief zijn bij onze klanten in Nederland, België en Luxemburg. Onze klanten waarderen met name de continue verbetering, de kennisdeling en het behaalde resultaat binnen deze unieke samenwerkingsvorm.

Tot slot wil ik onze mensen opnieuw bedanken voor hun inzet voor onze klanten in deze tijden van thuiswerken. Door hun flexibiliteit, enthousiasme en creativiteit hebben we deze sterke prestatie geleverd.”

GROEPSPRESTATIES

Omzet

In het eerste kwartaal is de omzet met 4,2% gestegen naar EUR 100,3 miljoen (Q1 2020: 96,3 miljoen). De businesspropositie-omzet stijgt naar 39% in het eerste kwartaal 2021 (Q1 2020: 37%).

Omzetverdeling naar markten

<i>(in duizenden euro's)</i>	Q1 2021	Q1 2020	Ontwikkeling Q1 2021 t.o.v. Q1 2020
Overheid	41.825	38.863	7,6%
Financiële dienstverlening	26.208	25.826	1,5%
Industrie	32.264	31.586	2,1%
Totaal	100.297	96.275	4,2%

De omzet bij overheidsklanten groeide met 7,6% naar EUR 41,8 miljoen (Q1 2020: EUR 38,9 miljoen). Vooral onze High performance teams zijn gegroeid evenals de omzet met oplossingen op het gebied van Cybersecurity & Compliance.

In de financiële dienstverlening is de omzet gegroeid met 1,5% naar EUR 26,2 miljoen (Q1 2020: EUR 25,8 miljoen). De omzet is gestegen door onze businessproposities High performance teams, Intelligente datagedreven organisaties en Business platforms. De groei is met name gerealiseerd in zowel de bancaire sector, als bij zorgverzekeraars.

De omzet bij onze klanten in de Industriemarkt is gestegen met 2,1% naar EUR 32,3 miljoen (Q1 2020: EUR 31,6 miljoen). Deze groei is gerealiseerd op het gebied van Cybersecurity & Compliance en door onze High performance teams. Met name in de farmaceutische sector zien we een forse groei en ook in de nutssector versterken we onze positie.

Medewerkers

	Ultimo 2020	Netto mutatie	Ultimo Q1 2021
Directe FTE	2.298	-29	2.269
Indirecte FTE	288	+1	289
Totaal	2.586	-28	2.558

Het aantal medewerkers ultimo Q1 2021 bedraagt 2.558 FTE (ultimo 2020: 2.586 FTE). Het aantal directe medewerkers is met 29 FTE gedaald ten opzichte van eind 2020. De krapte op de IT-arbeidsmarkt houdt aan en Ordina richt zich dan ook onverminderd op de werving van nieuwe collega's met Benelux-brede arbeidsmarktcampagnes.

EBITDA

De EBITDA is met EUR 3,6 miljoen gestegen naar EUR 15,7 miljoen (Q1 2020: EUR 12,1 miljoen). De EBITDA marge nam met 3,1%-punt toe naar 15,7%. Ons resultaat is sterk verbeterd door de toename van onze professionals in teams, de hoge productiviteit en de grote IT-vraag bij onze klanten.

Nettoresultaat

Het nettoresultaat is met EUR 2,6 miljoen gestegen naar EUR 8,4 miljoen (Q1 2020: EUR 5,8 miljoen).

Prestaties per regio

Omzetverdeling

<i>(in duizenden euro's)</i>	Q1 2021	Q1 2020	Ontwikkeling Q1 2021 t.o.v. Q1 2020
Nederland	65.029	64.349	1,1%
België/Luxemburg	35.268	31.926	10,5%
Totaal	100.297	96.275	4,2%

In **Nederland** steeg de omzet met 1,1% naar EUR 65,0 miljoen. De omzet met onze High performance teams en met oplossingen in het domein van Cybersecurity & Compliance is gegroeid. De stijging van het aantal HPT's compenseert het effect van enkele grote overheidscontracten die eerder zijn beëindigd. Daarnaast is de vraag naar IT-diensten onverminderd hoog gebleven.

In **België/Luxemburg** steeg de omzet met 10,5% naar EUR 35,3 miljoen. Deze groei werd gedreven door de businessproposities High performance teams, Cybersecurity & Compliance en Business platforms.

Cashflow en netto cashpositie

De free cashflow is in het eerste kwartaal 2021 toegenomen naar EUR 7,9 miljoen (Q1 2020: EUR -0,2 miljoen). De netto cashpositie bedroeg per ultimo Q1 2021 EUR 49,7 miljoen (ultimo Q1 2020: EUR 23,7 miljoen). Deze toename wordt gedreven door strak werkkapitaalmanagement en het gestegen resultaat.

De ratio nettoschuld/'adjusted' EBITDA bedraagt -1,2 (maximale leverage ratio $\leq 2,50$) en de Interest Cover Ratio is 231,1 (minimale ICR $\geq 5,0$). De ratio's blijven hiermee ruim binnen de gestelde bankconvenanten.

Aanvullende informatie

Werkdagenoverzicht 2021 en 2020

	2021		2020	
	NL	B	NL	B
Q1	63	63	64	64
Q2	61	61	60	61
Q3	66	64	66	64
Q4	66	63	65	63
Totaal	256	251	255	252

Perscall en analistencall

09:00 uur CET – Perscall

Ordina licht de resultaten toe op 29 april 2021 om 09:00 uur CET tijdens een perscall: +31 (20) 531 5856.

10:00 uur CET – Analistencall

Ordina licht de resultaten toe op 29 april 2021 om 10:00 uur CET tijdens een analistencall: +31 (20) 531 5850.

Definities

Belangrijke definities van gehanteerde begrippen in dit persbericht.

EBITDA: winst vóór interest, belastingen, afschrijvingen en amortisatie.

Directe FTE: medewerker die declarabele uren kan maken voor klanten en geen fulltime staf of managementrol heeft.

Productiviteit: % van werkbare uren dat een (directe) medewerker declarabel is ingezet.

Free cash flow (FCF): de FCF is de som van de nettokasstroom uit operationele bedrijfsactiviteiten en investeringsactiviteiten, gecorrigeerd voor kasstromen betreffende acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen en geassocieerde deelnemingen en ontvangen dividenden van geassocieerde deelnemingen. Tevens worden leasebetalingen in mindering gebracht op de FCF (ingevolge de toepassing van IFRS16 Leases).

CONTACTGEGEVENS

Voor meer informatie over dit persbericht:

PAULINE VISSCHER, INVESTOR RELATIONS

M pauline.visscher@ordina.nl

T +31 (0)30 663 7000

MASCHA VAN HARDEVELT, CORPORATE COMMUNICATIE

M mascha.van.hardevelt@ordina.nl

T +31 (0)30 663 7000

JOYCE VAN DONK - VAN WIJNEN, CFO

M joyce.van.donk.van.wijnen@ordina.nl

T +31 (0)30 663 7111

JO MAES, CEO

M jo.maes@ordina.nl

T +31 (0)30 663 7111