

HALFJAARVERSLAG ORDINA N.V.

H1 2022



INHOUDSOPGAVE

Ordina presteert sterk in eerste halfjaar 2022	3
H1 2022 hoofdpunten	3
Q2 2022 hoofdpunten	3
Kerncijfers	3
Jo Maes, CEO Ordina, over de resultaten	3
Groepsprestaties	4
Omzet	4
Medewerkers en productiviteit	4
EBITDA	5
Prestaties per regio	5
Nettoresultaat	6
Netto cash en cashflow	7
Risicomanagement	8
Verklaring van de Raad van Bestuur	9
Aanvullende informatie	10
Verkorte geconsolideerde halfjaarrekening 2022	12
Geconsolideerde balans	13
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	14
Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat	15
Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen	16
Geconsolideerd overzicht van kasstromen	17
Toelichting op de verkorte geconsolideerde halfjaarrekening	18

Over Ordina

Ordina is de digitale businesspartner die voorsprong realiseert vanuit technologie en marktkennis. Dat doen we door technologie, businessuitdagingen en mensen slim met elkaar te verbinden. We helpen onze klanten om hun snelheid te vergroten, slimme toepassingen te ontwikkelen, nieuwe digitale diensten te lanceren en te zorgen dat mensen ze omarmen. Ordina is opgericht in 1973. Het aandeel is sinds 1987 genoteerd aan Euronext Amsterdam en maakt deel uit van de Smallcap Index (AScX). In 2021 behaalde Ordina een omzet van EUR 394 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. Dit persbericht bevat voorwetenschap in de zin van artikel 7, lid 1, van de EU-verordening inzake marktmissbruik.

Financiële kalender

3 november 2022	Trading Update Q3
16 februari 2023	Publicatie jaarresultaten 2022
6 april 2023	Algemene vergadering

ORDINA PRESTEERT STERK IN EERSTE HALFJAAR 2022

Nieuwegein, 2 augustus 2022 – Ordina N.V. (Ordina), de digitale businesspartner die voorsprong realiseert vanuit technologie en marktkennis, presenteert de halfjaarcijfers 2022 en de kernresultaten over het tweede kwartaal 2022.

H1 2022 hoofdpunten

- Omzet groeit 10,4% naar EUR 216,0 miljoen (H1 2021: EUR 195,7 miljoen);
- Businesspropositie-omzet stijgt naar 46% in H1 2022 (H1 2021: 39%);
- EBITDA stijgt naar EUR 28,2 miljoen (H1 2021: EUR 24,4 miljoen);
- EBITDA marge neemt toe naar 13,0% (H1 2021: 12,5%);
- Nettowinst stijgt naar EUR 14,0 miljoen (H1 2021: EUR 11,9 miljoen);
- Nettocashpositie ultimo H1 EUR 26,0 miljoen (ultimo H1 2021: EUR 26,8 miljoen).

Q2 2022 hoofdpunten

- Omzet groeit 10,4% naar EUR 105,3 miljoen (Q2 2021: EUR 95,4 miljoen);
- EBITDA stijgt naar EUR 10,9 miljoen (Q2 2021: EUR 8,7 miljoen);
- EBITDA marge is 10,4% (Q2 2021: 9,1%);
- Aandeleninkoopprogramma afgerond per 29 juli.

Kerncijfers

<i>(in duizenden euro's tenzij anders aangegeven)</i>	H1 2022	H1 2021	Ontwikkeling H1 2022 t.o.v. H1 2021	Q2 2022	Q2 2021	Ontwikkeling Q2 2022 t.o.v. Q2 2021
Omzet	216.038	195.671	+10,4%	105.292	95.374	+10,4%
<i>Werkdagen (NL/Belux)</i>	<i>125/124</i>	<i>124 / 124</i>	<i>+1/-</i>	<i>61/61</i>	<i>61 / 61</i>	<i>-/-</i>
<i>Aangepast voor werkdagen</i>			<i>+9,9%</i>			
EBITDA	28.187	24.447	3.740	10.920	8.701	2.219
EBITDA marge	13,0%	12,5%	+ 0,5%-punt	10,4%	9,1%	+1,3%-punt
Nettowinst	13.983	11.870	2.113	4.653	3.450	1.203
Nettocashpositie	25.954	26.795	-841			
Free cash flow	10.154	7.280	+2.874			

Jo Maes, CEO Ordina, over de resultaten

"Ordina heeft een sterk half jaar achter de rug. Onze omzet is met ruim 10% toegenomen en de nettowinst is gestegen naar EUR 14 miljoen. In alle markten en landen hebben we sterke groei weten te realiseren, en een solide resultaat gerealiseerd in het tweede kwartaal.

Met digitale en marktspecifieke oplossingen zorgen we dat onze klanten hun digitale transformatie kunnen versnellen. Om sneller en wendbaarder te zijn in de competitieve markt van vaccinontwikkeling begeleiden we zo een Belgisch farmaceutisch bedrijf om hun digitale processen te stroomlijnen. Met Prorail Logistiek werken we de komende tien jaar opnieuw samen aan slimme en duurzame oplossingen om reizigers en goederen per spoor veilig en op tijd op hun bestemming te laten komen. De omzet uit businessproposities is in het eerste halfjaar gestegen naar 46%, waardoor we met onze strategie op koers liggen.

De vraag naar digitalisering blijft onverminderd groot. Met vertrouwen kijken we naar de toekomst, ondanks de onzekere macro-economische vooruitzichten. Het aantrekken van nieuwe medewerkers heeft onverminderd focus. Onze samenwerking met universiteiten en hogescholen, die de kweekvijvers zijn voor digitaal talent, speelt hierin een belangrijke rol.”

GROEPSPRESTATIES

Omzet

De omzet is in het eerste halfjaar met 10,4% gestegen naar EUR 216,0 miljoen (H1 2021: EUR 195,7 miljoen). De organische groei bedraagt 8,7%. De businesspropositie-omzet stijgt van 39% in H1 2021 naar 46% in H1 2022.

Omzetverdeling naar markten

(in duizenden euro's)	H1 2022	H1 2021*	Ontwikkeling H1 2022 t.o.v. H1 2021	Q2 2022	Q2 2021*	Ontwikkeling Q2 2022 t.o.v. Q2 2021
Overheid	89.327	81.912	+9,1%	43.941	40.065	+9,7%
Financiële dienstverlening	56.956	50.979	+11,7%	27.744	24.791	+11,9%
Industrie	69.755	62.780	+11,1%	33.607	30.518	+10,1%
Totaal	216.038	195.671	+10,4%	105.292	95.374	+10,4%

* 2021 cijfers zijn voor vergelijkingsdoeleinden aangepast op basis van herclassificatie van een aantal klanten.

De overheid blijft onverminderd inzetten op digitale dienstverlening. In het eerste halfjaar is er opnieuw groei van onze omzet vanuit high performance teams en oplossingen op het gebied van business platforms & cloud en digitale acceleratie.

In de financiële sector heeft de stijgende vraag naar high performance teams en onze businessproposities op het gebied van digitale acceleratie tot een stijging van onze omzet geleid.

In de industriesector zet vooral de groei van de omzet van business platforms & cloud, cybersecurity & compliance en digitale acceleratie door. Tevens droeg de acquisitie van IFS Probitry positief bij aan de omzetgroei.

Medewerkers en productiviteit

	Ultimo 2021	Netto mutatie	Ultimo Q1 2022	Netto mutatie	Ultimo H1 2022
Directe FTE	2.428	+38	2.466	-30	2.436
Indirecte FTE	287	+2	289	-25	264
Totaal	2.715	+40	2.755	-55	2.700

Gedurende het eerste halfjaar steeg het aantal directe medewerkers licht met 8 FTE. Na groei in het eerste kwartaal daalde in het tweede kwartaal het aantal met 30 FTE naar 2.436 FTE eind H1 2022. De krapte op de arbeidsmarkt maakt het zeer uitdagend om goede mensen aan te blijven trekken en te behouden. In het tweede kwartaal bleef de instroom van nieuwe medewerkers achter ten opzichte van vorig jaar. Het verloop was stabiel in het tweede kwartaal ten opzichte van vorig jaar. Tevreden medewerkers met een hoge retentie als resultaat en het aantrekken van nieuwe medewerkers behouden onze onverminderde focus.

Het gemiddeld aantal directe medewerkers over het eerste halfjaar steeg met 166 FTE naar 2.422 ten opzichte van vorig jaar (H1 2021: 2.256). Door de aanhoudende sterke vraag naar onze IT-dienstverlening en de huidige krapte op de arbeidsmarkt hebben we ook meer externe professionals ingehuurd om onze klanten succesvol te kunnen blijven bedienen.

Het aantal indirecte medewerkers is in het tweede kwartaal met 25 FTE gedaald. Hiervan zijn circa 20 medewerkers van een indirecte naar een directe rol, inzetbaar bij onze klanten.

De productiviteit in het eerste halfjaar 2022 bedroeg 73,1% (H1 2021: 75,8%). Als gevolg van het opheffen van de covid-maatregelen was er een inhaalslag van verlofopname in de eerste helft van 2022 wat zijn weerslag had op de productiviteit. Het opheffen van de maatregelen zorgde er ook voor dat meer collega's opleidingen konden volgen, wat op lange termijn de productiviteit ten goede komt, maar op korte termijn een licht negatief effect had. Verder werd de productiviteit beïnvloed door een hoger ziekteverzuim in het eerste halfjaar 2022.

EBITDA

De EBITDA is in het eerste halfjaar met EUR 3,8 miljoen gestegen naar EUR 28,2 miljoen (H1 2021: EUR 24,4 miljoen). De EBITDA marge nam met 0,5%-punt toe naar 13,0%. Ons resultaat is verbeterd door de groei van het gemiddeld aantal directe medewerkers, de toenemende inzet van onze professionals in teams, opdrachten vanuit onze businessproposities en een verbeterde tariefstelling. Het vergelijkende resultaat in het eerste halfjaar van vorig jaar werd tevens beïnvloed door eenmalige kostenposten van circa EUR 1,6 miljoen.

In het tweede kwartaal is de EBITDA gestegen met EUR 2,2 miljoen naar EUR 10,9 miljoen (Q2 2021: EUR 8,7 miljoen). Deze stijging wordt veroorzaakt door de voorgaand benoemde effecten. Er zijn echter ook effecten die het resultaat van het tweede kwartaal temperen, waaronder een inhaaleffect op verlof (sterker dan vorig jaar), een hoger ziekteverzuim en additionele kosten ten behoeve van recruitment en retentie.

Prestaties per regio

Omzetverdeling

(in duizenden euro's)	H1 2022	H1 2021	Ontwikkeling H1 2022 t.o.v. H1 2021	Q2 2022	Q2 2021	Ontwikkeling Q2 2022 t.o.v. Q2 2021
Nederland	140.823	126.295	+11,5%	68.854	61.266	+12,4%
België/Luxemburg	75.215	69.376	+8,4%	36.438	34.108	+6,8%
Totaal	216.038	195.671	+10,4%	105.292	95.374	+10,4%

In **Nederland** steeg de omzet in het eerste halfjaar met 11,5% naar EUR 140,8 miljoen (H1 2021: EUR 126,3 miljoen). De organische groei bedroeg 8,9%. De groei werd gerealiseerd door een stijging van het aantal directe medewerkers en de toenemende businesspropositie-omzet, in lijn met onze strategie. De omzet van high performance teams en business platforms & cloud oplossingen steeg sterk. De omzet met externe inhuur is toegenomen om aan de verplichtingen van onze overheidsmantels te voldoen.

In **België/Luxemburg** steeg de omzet in het eerste halfjaar met 8,4% naar EUR 75,2 miljoen (H1 2021: EUR 69,4 miljoen) door groei in het aantal directe medewerkers en toegenomen omzet van met name de businessproposities high performance teams en business platforms & cloud. Door de groeiende vraag in het publieke domein is de omzet met externe inhuur toegenomen.

EBITDA per regio

(in duizenden euro's en percentage)	H1 2022		H1 2021		Delta	
	Nederland	13.754	9,8%	11.965	9,5%	1.789
België/Luxemburg	14.433	19,2%	12.482	18,0%	1.951	+1,2%-punt
Totaal	28.187	13,0%	24.447	12,5%	3.740	+0,5%-punt

In **Nederland** is de EBITDA gestegen naar EUR 13,8 miljoen (H1 2021: EUR 12,0 miljoen). De EBITDA marge steeg naar 9,8%. Het operationele resultaat is verbeterd door groei in het aantal directe medewerkers, meer omzet vanuit onze teams en businessproposities en een positieve ontwikkeling van tarieven. Door een inhaaleffect op verlof in het tweede kwartaal en een hoger ziekteverzuim, als gevolg van covid, werd het resultaat in het tweede kwartaal negatief beïnvloed. Het resultaat in Nederland van vorig jaar werd beïnvloed door eenmalige kostenposten van EUR 1,6 miljoen.

In **België/Luxemburg** is de EBITDA met EUR 2,0 miljoen toegenomen naar EUR 14,4 miljoen (H1 2021: EUR 12,5 miljoen). De EBITDA marge steeg met 1,2%-punt naar 19,2%. De hoge marge is het resultaat van groei van de organisatie, hoge productiviteit, meer omzet vanuit onze teams, businessproposities en een positieve ontwikkeling van tarieven.

Nettoresultaat

Van EBITDA naar nettoresultaat

(in duizenden euro's)	H1 2022	H1 2021
EBITDA	28.187	24.447
Afschrijvingen IVA & MVA	-7.716	-7.088
Bedrijfsresultaat (EBIT)	20.471	17.359
Financieringslasten/resultaat deelnemingen	-774	-596
Resultaat voor belastingen	19.697	16.763
Belastingen	-5.714	-4.893
Nettoresultaat	13.983	11.870

Het nettoresultaat in het eerste halfjaar steeg met EUR 2,1 miljoen naar EUR 14,0 miljoen (H1 2021: EUR 11,9 miljoen), in lijn met de stijging van het operationele resultaat. De winst per aandeel steeg naar EUR 0,15 (H1 2021: EUR 0,13).

Netto cash en cashflow

Belangrijkste mutaties in de nettocashpositie

(afgerond op miljoenen euro's)

Ultimo 2021	43,6
Nettoresultaat	14,0
Afschrijvingen	7,7
Werkkapitaal, voorzieningen en overige mutaties	-5,1
Rente & belastingen	2,3
Netto-investeringen	-2,4
Dividenduitkering	-14,7
Aandeleninkoopprogramma	-10,3
Overige kasstroom uit financieringsactiviteiten	-9,2
Ultimo H1 2022	26,0

De free cash flow is in het eerste halfjaar toegenomen naar EUR 10,2 miljoen (H1 2021: EUR 7,3 miljoen). Deze toename is het resultaat van de verbeterde operationele prestaties.

Per 30 juni 2022 heeft Ordina geen bedragen opgenomen onder de financieringsfaciliteit. De nettoschuld ten opzichte van de 'adjusted' EBITDA, zoals geformuleerd in de financieringsovereenkomst, kwam per 30 juni 2022 uit op -0,6 en bleef daarmee onder het met de financiers overeengekomen maximum van 2,50. De Interest Cover Ratio bedroeg 169,7 op 30 juni 2022. Deze bleef daarmee boven het minimum van 5,0. Voor meer informatie over de financieringsfaciliteit verwijzen we naar toelichting 13 in de verkorte halfjaarrekening.

De kapitaals- en liquiditeitspositie zijn sterk en geven een goede uitgangspositie voor de toekomst.

Aandeleninkoopprogramma

Op 2 mei 2022 is ons aandeleninkoopprogramma gestart. Ultimo H1 2022 heeft Ordina 2.332.369 van haar gewone aandelen ingekocht. De aandelen zijn ingekocht tegen een gemiddelde koers van EUR 4,60 per aandeel, resulterend in een totaalbedrag van EUR 10,7 miljoen over deze periode. De totale inkoop van EUR 10,7 miljoen heeft geleid tot een financieringskasstroom van EUR 10,3 miljoen in het eerste halfjaar en EUR 0,4 miljoen in het tweede halfjaar van 2022. Eind juli is het programma afgerond en hebben wij voor een totaalbedrag van EUR 15 miljoen aandelen ingekocht. Deze aandelen zullen in het derde kwartaal van 2022 worden ingetrokken.

Risicomanagement

In het jaarverslag 2021 (pagina 77 en verder) zijn de belangrijkste doelstellingen en procedures van de risicobeheersings- en controlesystemen en voornaamste risico's en mitigerende maatregelen beschreven. Ordina heeft de geïdentificeerde risico's geëvalueerd en vastgesteld dat de voornaamste geïdentificeerde risico's gedurende het tweede halfjaar van 2022 van toepassing blijven. Hieronder de belangrijkste invloeden in het eerste halfjaar 2022.

De belangrijkste risico's zijn:

- Er is een tekort aan goed opgeleide digitale specialisten. Dit komt door een beperkt aanbod (en verhoudingsgewijs te lage instroom vanuit de hogescholen en universiteiten) op de arbeidsmarkt in relatie tot de hoge vraag naar digitalisering. Om nieuwe collega's aan te trekken heeft Ordina in het eerste halfjaar ingezet op doelgroepgerichte online arbeidsmarktcampagnes met een sterke focus op het werken in teams, in combinatie met referral acties en recruitmentevents, waarmee we Ordina als aantrekkelijke werkgever positioneren. Ook hebben we investeringen gedaan om onze employee value proposition verder aan te scherpen.
- Schommelingen in de economische conjunctuur door bijvoorbeeld een instabiele (geo)politieke situatie in combinatie met een relatief vaste kostenstructuur hebben direct effect op ons resultaat. De macro-economische vooruitzichten zijn sinds begin van dit jaar negatief bijgesteld, maar ook met veel onzekerheid omgeven. De pandemie heeft afgelopen periode de vraag naar digitalisering verhoogd en daardoor een positief effect gehad. Het effect van de problematiek in de wereldwijde supply chains en de oorlog in de Oekraïne kan mogelijk een impact hebben op onze klanten en daarmee indirect op ons.
- De stijgende inflatie en krappe arbeidsmarkt resulteren in hogere loonkosten. Dit heeft een direct effect op onze winstgevendheid. Tot op heden hebben wij de gestegen loonkosten kunnen compenseren in de vorm van verhoogde tariefstelling. In de toekomst kan dit mogelijk tot timingsverschillen leiden met bijbehorend financieel effect.
- De effecten van de Covid-pandemie nemen qua kans en impact af. De pandemie heeft een versnelling in de digitalisering gebracht. Het heeft echter ook voor een stijging van het ziekteverzuim gezorgd. Dit had zijn weerslag op de productiviteit. Onze financiële resultaten, cashpositie en voortgang op de strategie maken dat we goed gepositioneerd zijn voor de toekomst.
- In het huidige digitale tijdperk is het veiligstellen van data van essentieel belang. Cybersecurity-incidenten kunnen leiden tot het verlies van vertrouwen bij klanten. De verhoogde zorgplicht die Ordina heeft als verwerker van data kan leiden tot extra kosten of claims. Ordina zorgt voor continue focus op cybersecurity binnen de dienstverlening.

Voor verdere uitwerking verwijzen wij naar jaarverslag 2021 Ordina op www.ordina.nl.

Wij blijven de geïdentificeerde risico's continu bewaken. Desondanks kunnen zich nieuwe of nog niet eerder geïdentificeerde risico's voordoen die thans nog niet bekend zijn en mogelijk een materieel effect kunnen hebben op onze activiteiten, doelstellingen en resultaten. Wij zullen bekende en eventuele nieuwe risico's voortdurend volgen en waar nodig beheersingsmaatregelen nemen en mitigerende acties inzetten.

VERKLARING VAN DE **RAAD VAN BESTUUR**

Dit document omvat het halfjaarverslag en de verkorte geconsolideerde halfjaarrekening van Ordina N.V. over 2022. Het halfjaarverslag is opgesteld in overeenstemming met IAS 34, 'Tussentijdse financiële verslaggeving'.

Dit halfjaarverslag omvat niet alle informatie die vereist is voor de jaarrekening. Derhalve moet dit verslag in samenhang met de geconsolideerde jaarrekening 2021 worden gelezen. Op deze verkorte geconsolideerde halfjaarrekening is geen accountantscontrole toegepast.

In overeenstemming met artikel 5:25d lid 2 sub c Wft verklaart de Raad van Bestuur dat, voor zover hem bekend:

- de verkorte halfjaarrekening een getrouw beeld geeft van de activa, passiva en financiële positie per 30 juni 2022 en het resultaat over de eerste zes maanden van 2022 van Ordina N.V. en de gezamenlijke in de consolidatie opgenomen ondernemingen, en;
- het halfjaarverslag van de Raad van Bestuur in dit halfjaarbericht 2022 een getrouw overzicht geeft van de informatie vereist ingevolge artikel 5:25d leden 8 en, voor zover van toepassing, 9 van de Wet op het financieel toezicht, waarbij de op pagina 2 opgenomen beperking ten aanzien van verwachtingen voor de toekomst van toepassing is.

Nieuwegein, 1 augustus 2022

Ir. J. Maes, CEO

MSc. J. van Donk-van Wijnen RC, CFO

Aanvullende informatie

Werkdagen overzicht 2022 en 2021

	2022		2021	
	NL	B	NL	B
Q1	64	63	63	63
Q2	61	61	61	61
Q3	66	64	66	64
Q4	64	62	66	63
Totaal	255	250	256	251

Perscall en analistenpresentatie

09:00 uur CET – Perscall

Ordina licht de resultaten toe op 2 augustus om 09:00 uur CET tijdens een perscall. Deelnemers dienen zich van te voren te registreren via deze link en ontvangen vervolgens een aparte e-mail met de inbelgegevens.

10:30 uur CET – Analistenpresentatie

Ordina presenteert haar halfjaarresultaten op 2 augustus 2022 om 10:30 uur CET op de analistenbijeenkomst in het Van der Valk Hotel Amsterdam-Amstel. Deze presentatie is ook live te volgen via een webcast. U kunt de webcast volgen via de link die u kunt vinden op www.ordina.nl. De presentatie is na de webcast beschikbaar op onze website.

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.

CONTACTGEGEVENS

Voor meer informatie over dit persbericht:

ANNEKE HOIJTINK, INVESTOR RELATIONS

M anneke.hoijtink@ordina.nl

T +31 (0)6 15396873

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

VERKORTE GECONSOLIDEERDE HALFJAARREKENING ORDINA N.V. H1 2022



Geconsolideerde balans (voor winstbestemming)

(In duizenden euro's)	Toelichting	30 juni 2022	31 dec 2021	30 juni 2021
Activa				
Immateriële vaste activa	9	131.720	132.677	127.387
Gebruiksrechten	10	30.987	32.613	32.830
Materiële vaste activa	11	7.792	7.058	6.058
Investerings in geassocieerde deelnemingen		326	326	323
Latente belastingvorderingen		6.771	8.564	10.466
Totaal vaste activa		177.596	181.238	177.064
Handelsdebiteuren en overige kortlopende activa	12	80.269	68.029	69.165
Liquide middelen	13	25.954	43.599	26.795
Totaal vlottende activa		106.223	111.628	95.960
Totaal activa		283.819	292.866	273.024
Eigen vermogen en verplichtingen				
Gestort en opgevraagd kapitaal		9.326	9.326	9.326
Agioreserve		136.219	136.219	136.219
Ingehouden winsten		5.560	8.805	7.866
Resultaat over de verslagperiode		13.983	24.598	11.870
Totaal eigen vermogen	14	165.088	178.948	165.281
Personeelsgerelateerde voorzieningen		927	912	1.030
Leaseverplichtingen	10	21.467	24.018	24.375
Overige voorzieningen	15	1.585	1.481	-
Latente belastingverplichtingen		491	525	-
Totaal langlopende verplichtingen		24.470	26.936	25.405
Leaseverplichtingen	10	10.671	10.503	9.780
Overige voorzieningen	15	2.378	2.391	2.247
Handelscrediteuren en overige kortlopende verplichtingen	16	79.472	72.747	68.603
Acute winstbelastingverplichtingen		1.740	1.341	1.708
Totaal kortlopende verplichtingen		94.261	86.982	82.338
Totaal verplichtingen		118.731	113.918	107.743
Totaal eigen vermogen en verplichtingen		283.819	292.866	273.024

De toelichtingen 1 tot en met 25 vormen een integraal onderdeel van deze verkorte halfjaarrekening

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

(In duizenden euro's)	Toelichting	H1 2022	FY 2021	H1 2021
Omzet uit contracten met klanten	7	216.038	394.471	195.671
Bedrijfslasten				
Inkoopwaarde hard- en software en overige directe kosten		-2.672	-5.832	-3.113
Uitbestede werkzaamheden		-54.515	-98.756	-47.758
Personeelskosten		-122.641	-225.145	-110.631
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	9	-957	-1.722	-816
Afschrijvingen op gebruiksrechten	10	-5.625	-10.648	-5.147
Afschrijvingen op materiële vaste activa	11	-1.134	-2.069	-1.125
Overige bedrijfskosten		-8.023	-14.549	-9.722
Totaal bedrijfslasten		-195.567	-358.721	-178.312
Bedrijfsresultaat (EBIT)		20.471	35.750	17.359
Financieringsbaten	17	-	-	-
Financieringslasten	17	-774	-1.301	-596
Aandeel in resultaten van deelnemingen		-	2	-
Resultaat voor winstbelastingen		19.697	34.451	16.763
Winstbelastingen	18	-5.714	-9.853	-4.893
Nettoresultaat over de verslagperiode		13.983	24.598	11.870
<i>Toe te rekenen aan:</i>				
Aandeelhouders van de vennootschap		13.983	24.598	11.870
Nettoresultaat over de verslagperiode		13.983	24.598	11.870
<i>(in euro's, tenzij anders aangegeven)</i>				
Nettoresultaat per aandeel	19	0,15	0,26	0,13
Nettoresultaat per aandeel na verwatering	19	0,15	0,26	0,13
Aantal uitstaande aandelen ultimo (in duizenden)	14	93.256	93.256	93.256

De toelichtingen 1 tot en met 25 vormen een integraal onderdeel van deze verkorte halfjaarrekening.

Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat

(In duizenden euro's)	Toelichting	H1 2022	FY 2021	H1 2021
Nettoresultaat over de verslagperiode		13.983	24.598	11.870
Mutaties die in volgende perioden niet worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening				
Actuariële winsten en verliezen toegezegd-pensioenregelingen		-	153	-
Belastingen ter zake actuariële winsten en verliezen toegezegd-pensioenregelingen		-	-38	-
Netto-niet-gerealiseerde resultaten		-	115	-
Totaalresultaat over de verslagperiode		13.983	24.713	11.870
<i>Toe te rekenen aan:</i>				
Aandeelhouders van de vennootschap		13.983	24.713	11.870
Totaalresultaat over de verslagperiode		13.983	24.713	11.870

De toelichtingen 1 tot en met 25 vormen een integraal onderdeel van deze verkorte halfjaarrekening.

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(In duizenden euro's)	Toelichting	Geplaatst kapitaal	Agioreserve	Ingehouden winsten	Resultaat boekjaar	Totaal vermogen
Saldo per 1 januari 2021		9.326	136.219	9.976	22.290	177.811
Mutaties in H1 2021						
Nettoresultaat over de verslagperiode		-	-	-	11.870	11.870
Niet-gerealiseerde resultaten:						
Actuariële winsten en verliezen - netto		-	-	-	-	-
Totaalresultaat over de verslagperiode		-	-	-	11.870	11.870
Transacties met aandeelhouders:						
Resultaatbestemming vorig boekjaar		-	-	22.290	-22.290	-
Dividenduitkering	14	-	-	-22.288	-	-22.288
Afwikkeling aandelengerelateerde beloningen middels inkoop eigen aandelen		-	-	-2.602	-	-2.602
Personeelskosten ingevolge aandelengerelateerde beloningen	20	-	-	490	-	490
Totaal transacties met aandeelhouders		-	-	-2.110	-22.290	-24.400
Saldo per 30 juni 2021		9.326	136.219	7.866	11.870	165.281
Mutaties in H2 2021						
Nettoresultaat over de verslagperiode		-	-	-	12.728	12.728
Niet-gerealiseerde resultaten:						
Actuariële winsten en verliezen - netto		-	-	115	-	115
Totaalresultaat over de verslagperiode		-	-	115	12.728	12.843
Transacties met aandeelhouders:						
Personeelskosten ingevolge aandelengerelateerde beloningen	20	-	-	824	-	824
Totaal transacties met aandeelhouders		-	-	824	-	824
Saldo per 31 december 2021		9.326	136.219	8.805	24.598	178.948
Mutaties in H1 2022						
Nettoresultaat over de verslagperiode		-	-	-	13.983	13.983
Niet-gerealiseerde resultaten:						
Actuariële winsten en verliezen - netto		-	-	-	-	-
Totaalresultaat over de verslagperiode		-	-	-	13.983	13.983
Transacties met aandeelhouders:						
Resultaatbestemming vorig boekjaar		-	-	24.598	-24.598	-
Dividenduitkering	14	-	-	-14.734	-	-14.734
Inkoop aandelen ingevolge aandeleninkoopprogramma	14	-	-	-10.701	-	-10.701
Afwikkeling aandelengerelateerde beloningen middels inkoop eigen aandelen		-	-	-2.802	-	-2.802
Personeelskosten ingevolge aandelengerelateerde beloningen	20	-	-	394	-	394
Totaal transacties met aandeelhouders		-	-	-3.245	-24.598	-27.843
Saldo per 30 juni 2022		9.326	136.219	5.560	13.983	165.088

De toelichtingen 1 tot en met 25 vormen een integraal onderdeel van deze verkorte halfjaarrekening.

Geconsolideerd overzicht van kasstromen

(In duizenden euro's)	Toelichting	H1 2022	H1 2021
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Nettoresultaat over de verslagperiode		13.983	11.870
<i>Aanpassingen voor</i>			
Financieringsbaten en -lasten		774	596
Winstbelastingen	18	5.714	4.893
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	9	957	816
Afschrijvingen op gebruiksrechten	10	5.625	5.147
Afschrijvingen op materiële vaste activa	11	1.134	1.125
Mutaties in voorzieningen		-56	15
Aandelengerelateerde beloningen	20	394	490
<i>Mutaties in het werkkapitaal</i>			
Mutaties in vorderingen		-11.767	-8.513
Mutaties in kortlopende verplichtingen		6.334	2.934
Kasstroom uit operationele activiteiten		23.092	19.373
Betaalde rente		-597	-590
Betaalde winstbelasting	8	-3.557	-3.446
Nettokasstroom uit operationele bedrijfsactiviteiten		18.938	15.337
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringen in immateriële vaste activa	9	-	-
Investeringen in materiële vaste activa	11	-2.415	-3.036
Desinvestering van materiële vaste activa	11	13	2
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten		-2.402	-3.034
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Leasebetalingen	10	-6.382	-5.023
Afwikkeling aandelengerelateerde beloningen middels inkoop eigen aandelen		-2.802	-2.602
Dividenduitkering aan aandeelhouders	14	-14.734	-22.288
Inkoop aandelen ingevolge aandeleninkoopprogramma	14	-10.263	-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten		-34.181	-29.913
Nettokasstroom in de verslagperiode		-17.645	-17.610
Nettokasstroom in de verslagperiode		-17.645	-17.610
Saldo liquide middelen begin verslagperiode		43.599	44.405
Saldo liquide middelen ultimo verslagperiode		25.954	26.795

De toelichtingen 1 tot en met 25 vormen een integraal onderdeel van deze verkorte halfjaarrekening.

TOELICHTING OP DE VERKORTE GECONSOLIDEERDE HALFJAARREKENING

1. Algemeen

Ordina N.V is statutair gevestigd te Nieuwegein, Nederland. Deze verkorte geconsolideerde halfjaarrekening van de onderneming omvat, voor de eerste zes maanden geëindigd op 30 juni 2022, Ordina en al haar dochtervennootschappen (tezamen 'Ordina' genoemd).

Ordina is de digitale businesspartner die voorsprong realiseert vanuit technologie en marktkennis. Dat doen we door technologie, businessuitdagingen en mensen slim met elkaar te verbinden. We helpen onze klanten om hun snelheid te vergroten, slimme toepassingen te ontwikkelen, nieuwe digitale diensten te lanceren en te zorgen dat mensen ze omarmen.

Ordina is opgericht in 1973. Het aandeel is sinds 1987 genoteerd aan Euronext Amsterdam en maakt deel uit van de Smallcap index (AScX).

2. Overeenstemmingsverklaring

De verkorte geconsolideerde halfjaarrekening voor de eerste zes maanden geëindigd op 30 juni 2022 is opgesteld in overeenstemming met IAS 34, 'Tussentijdse financiële verslaggeving', zoals aanvaard voor gebruik binnen de Europese Unie. Ordina heeft de halfjaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. De Raad van Bestuur is van oordeel dat er geen materiële onzekerheden zijn die significante twijfel doen rijzen over deze veronderstelling. Zij is van oordeel dat er een redelijke verwachting is dat Ordina over voldoende middelen zal beschikken om in de komende periode van minimaal 12 maanden vanaf het einde van de verslagperiode haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten.

Deze verkorte halfjaarrekening bevat niet alle informatie voor een volledige jaarrekening en dient in combinatie met de geconsolideerde jaarrekening 2021 van Ordina N.V. te worden gelezen. Het jaarverslag 2021 (inclusief de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021) is online beschikbaar via www.ordina.nl.

De verkorte geconsolideerde halfjaarrekening is door de directie opgesteld en op 1 augustus 2022 goedgekeurd voor publicatie door de Raad van Commissarissen. Op deze verkorte geconsolideerde halfjaarrekening is geen accountantscontrole toegepast.

De verkorte geconsolideerde halfjaarrekening van Ordina is opgesteld in het Nederlands en in het Engels, waarbij de Nederlandstalige versie leidend is.

3. Belangrijke grondslagen voor de financiële verslaggeving

Voor een uiteenzetting van de grondslagen voor de waardering, de resultaatbepaling en het kasstroomoverzicht, verwijzen wij naar de geconsolideerde jaarrekening 2021. De geconsolideerde jaarrekening 2021 is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) en de interpretaties daarvan zoals vastgesteld door de International Accounting Standards Board (IASB) zoals aanvaard voor gebruik binnen de Europese Unie en de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de halfjaarcijfers zijn dezelfde grondslagen gehanteerd, met uitzondering van de nieuwe grondslagen, aanpassingen van grondslagen en interpretaties, welke zijn opgenomen en relevant bevonden voor Ordina. De waarderingsgrondslagen zijn consistent toegepast door alle dochtermaatschappijen voor alle perioden zoals gepresenteerd in deze verkorte geconsolideerde halfjaarrekening.

De verkorte geconsolideerde halfjaarrekening wordt gepresenteerd in euro's. Bedragen zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders aangegeven, als gevolg waarvan sprake kan zijn van afrondingsverschillen.

4. Standaarden, aanpassingen en interpretaties

Voor zover van toepassing zijn alle gepubliceerde IFRS standaarden, aanpassingen en interpretaties welke effectief zijn met ingang van 1 januari 2022 toegepast. Ordina heeft geen gepubliceerde maar nog niet effectieve standaarden, aanpassingen of interpretaties vervroegd toegepast.

Diverse aanpassingen en interpretaties zijn met ingang van 2022 vereist, maar hebben geen materiële impact op de verkorte halfjaarrekening van Ordina.

5. Belangrijke schattingen en aannames

Het opstellen van de geconsolideerde halfjaarcijfers vereist dat het management veronderstellingen en inschattingen maakt die effect hebben op de waardering van activa en verplichtingen, op de resultaatbepaling en op de rapportage van voorwaardelijke activa en verplichtingen. Werkelijke resultaten wijken mogelijk af van deze inschattingen.

De veronderstellingen en inschattingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en diverse andere factoren die onder de omstandigheden als redelijk kunnen worden verondersteld. De veronderstellingen en inschattingen worden continu geëvalueerd. Voor een overzicht van de belangrijkste schattingen en aannames verwijzen wij naar hoofdstuk 5 van de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2021 zoals opgenomen in het jaarverslag 2021 en het hoofdstuk risicomanagement zoals opgenomen in dit halfjaarverslag op pagina 8.

6. Financieel risicobeheer

In het Jaarverslag 2021 van Ordina (pagina 77 en verder) zijn de belangrijkste geïdentificeerde risico's, risicobeheersings- en controlesystemen beschreven. Ordina heeft de geïdentificeerde risico's geëvalueerd en vastgesteld dat de voornaamste geïdentificeerde risico's gedurende het tweede halfjaar van 2022 van toepassing blijven. Tevens verwijzen wij naar het hoofdstuk risicomanagement zoals opgenomen op pagina 8 in dit halfjaarverslag.

7. Omzet uit contracten met klanten

Met betrekking tot de door Ordina verantwoorde omzet uit contracten met klanten wordt de onderstaande toelichting verstrekt.

	H1 2022			H1 2021		
	Nederland	België / Luxemburg	Totaal	Nederland	België / Luxemburg	Totaal
Aard van de leveringen of diensten						
Verkoop van hard- en software	84	201	285	152	790	942
IT dienstverlening	140.739	75.014	215.753	126.143	68.586	194.729
Totale omzet uit contracten met klanten	140.823	75.215	216.038	126.295	69.376	195.671
Timing van omzetverantwoording						
Goederen overgedragen 'at a point in time'	129	111	240	152	741	893
Diensten verricht 'over time'	140.694	75.104	215.798	126.143	68.635	194.778
Totale omzet uit contracten met klanten	140.823	75.215	216.038	126.295	69.376	195.671

De omzetverdeling per markt luidt als volgt:

	H1 2022	H1 2021 *
Omzet per markt		
Overheid	89.327	81.912
Financiële dienstverlening	56.956	50.979
Industrie	69.755	62.780
Totale omzet uit contracten met klanten	216.038	195.671

* H1 2021 cijfers zijn voor vergelijkingsdoeleinden aangepast op basis van herclassificatie van een aantal klanten.

8. Gesegmenteerde informatie

De organisatie is opgezet in lijn met de dienstverlening van Ordina. De maandelijks gerapporteerde informatie aan de Raad van Bestuur, als 'chief operating decision maker', volgt deze lijn. De resultaten van Ordina worden hierbij onderverdeeld in de verschillende segmenten. Op basis hiervan neemt de Raad van Bestuur zijn beslissingen.

Gesegmenteerde informatie wordt verstrekt op basis van de wijze waarop binnen Ordina de besturing, rapportagelijnen en besluitvorming zijn ingericht. Ordina onderkent de segmenten Nederland en België/Luxemburg.

De Raad van Bestuur beoordeelt de segmenten, vanuit financieel perspectief, voornamelijk op omzet en EBITDA. Gesegmenteerde informatie wordt verstrekt voor de segmenten Nederland en België/Luxemburg. Segmentresultaten, -activa en -verplichtingen bestaan uit items die direct of redelijkerwijs toewijsbaar zijn aan het betreffende segment. De prijzen en condities voor transacties tussen segmenten worden op een zakelijke, objectieve grondslag bepaald. De investering in kapitaalgoederen van een segment betreffen het totaal van de in de verslagperiode gemaakte kosten voor verwerving van de activa van het segment die naar verwachting langer dan een verslagperiode in gebruik zullen zijn. Sturingsinformatie ter zake balansposities en analyse hiervan vindt plaats op het niveau van Nederland, respectievelijk België/Luxemburg.

De gesegmenteerde resultaten zijn als volgt te specificeren:

	H1 2022			H1 2021		
	Nederland	België / Luxemburg	Totaal	Nederland	België / Luxemburg	Totaal
Totale omzet per segment	142.880	79.710	222.590	128.386	72.353	200.739
Inter-segment omzet	-2.057	-4.495	-6.552	-2.091	-2.977	-5.068
Omzet uit contracten met klanten	140.823	75.215	216.038	126.295	69.376	195.671
EBITDA	13.754	14.433	28.187	11.965	12.482	24.447
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	-848	-109	-957	-707	-109	-816
Afschrijvingen op gebruiksrechten	-3.601	-2.024	-5.625	-3.206	-1.941	-5.147
Afschrijvingen op materiële vaste activa	-820	-314	-1.134	-849	-276	-1.125
Bedrijfsresultaat (EBIT)	8.485	11.986	20.471	7.203	10.156	17.359
Financieringsbaten en -lasten / overig	-298	-31	-329	-170	20	-150
Financieringslasten leaseverplichtingen	-315	-130	-445	-323	-123	-446
Resultaat voor belastingen	7.872	11.825	19.697	6.710	10.053	16.763
Winstbelastingen	-2.150	-3.564	-5.714	-1.857	-3.036	-4.893
Nettoresultaat	5.722	8.261	13.983	4.853	7.017	11.870
EBITDA marge	9,8%	19,2%	13,0%	9,5%	18,0%	12,5%

De activa en verplichtingen van de segmenten zijn als volgt te specificeren:

	30 juni 2022				
	Nederland	België/ Luxemburg	Totaal	Eliminaties	Geconsolideerd
Totaal activa	256.766	99.103	355.869	-72.050	283.819
Totaal verplichtingen	91.678	44.405	136.083	-17.352	118.731

	30 juni 2021				
	Nederland	België/ Luxemburg	Totaal	Eliminaties	Geconsolideerd
Totaal activa	252.831	91.353	344.184	-71.160	273.024
Totaal verplichtingen	88.389	39.718	128.107	-20.364	107.743

De overige gesegmenteerde informatie luidt als volgt:

	H1 2022			H1 2021		
	Nederland	België/ Luxemburg	Totaal	Nederland	België/ Luxemburg	Totaal
Boekwaarde ultimo immateriële vaste activa	114.466	17.254	131.720	109.915	17.472	127.387
Boekwaarde ultimo gebruiksrechten	23.155	7.832	30.987	25.743	7.087	32.830
Boekwaarde ultimo materiële vaste activa	5.956	1.836	7.792	4.766	1.292	6.058
Boekwaarde ultimo financiële vaste activa	6.847	250	7.097	10.550	239	10.789
Investerings in immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-
Nieuwe groepsmaatschappijen immateriële activa	-	-	-	-	-	-
Investerings in gebruiksrechten	2.258	1.741	3.999	1.193	1.293	2.486
Investerings in materiële vaste activa	1.263	618	1.881	2.147	341	2.488
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	848	109	957	707	109	816
Afschrijvingen op gebruiksrechten	3.601	2.024	5.625	3.206	1.941	5.147
Afschrijvingen op materiële vaste activa	820	314	1.134	849	276	1.125
Winstbelastingen verantwoord in de winst-en-verliesrekening	2.150	3.564	5.714	1.857	3.036	4.893
Betaalde winstbelastingen	325	3.232	3.557	557	2.889	3.446
Aantal medewerkers ultimo (fte's)	1.670	1.030	2.700	1.616	950	2.566
Aantal medewerkers gemiddeld (fte's)	1.666	1.034	2.700	1.589	947	2.536

9. Immateriële vaste activa

Het verloop van de immateriële vaste activa is als volgt te specificeren:

	2022	2021
Boekwaarde per 1 januari	132.677	128.203
Investerings	-	-
Afschrijvingen	-957	-816
Boekwaarde per 30 juni	131.720	127.387

Van de immateriële vaste activa heeft per 30 juni 2022 EUR 128,5 miljoen betrekking op goodwill (per 30 juni 2021: EUR 124,5 miljoen). Goodwill wordt gemonitord op een groep van kasstroomgenererende eenheden binnen Ordina. Deze groepen van kasstroomgenererende eenheden zijn gelijk aan de onderkende segmenten. Ordina onderkent de segmenten Nederland en België/Luxemburg. Ordina voert minimaal een keer per jaar een impairmenttest uit op de goodwill uitgaande van de relevante (groepen van) kasstroomgenererende eenheden.

Onderstaand wordt een overzicht gepresenteerd van de goodwill gesplitst naar segment:

	2022	2021
Nederland	111.362	107.353
België/Luxemburg	17.142	17.142
Boekwaarde per 30 juni	128.504	124.495

De jaarlijkse impairmenttest wordt uitgevoerd in het vierde kwartaal van ieder kalenderjaar. In de eerste zes maanden van 2022 heeft Ordina beoordeeld of sprake is van indicaties voor een bijzondere waardevermindering van goodwill of overige vaste activa. Op basis van de actuele ontwikkelingen beoordeelt Ordina de covid-19 pandemie medio 2022 niet als een triggering event. Ordina heeft tevens beoordeeld in welke mate Ordina, direct dan wel indirect via haar klanten, wordt geraakt door de gevolgen van de oorlog in Oekraïne. Op basis van de actuele ontwikkelingen beoordeelt Ordina de oorlog in Oekraïne en de mogelijke economische impact hiervan niet als een triggering event. Gedurende het eerste halfjaar 2022 is er geen indicatie dat sprake is van een bijzondere waardevermindering van goodwill of overige vaste activa op grond waarvan er geen tussentijdse impairmenttest heeft plaatsgevonden.

10. Leases

Leasecontracten leiden tot de verantwoording op de balans van een gebruiksrecht en een bijbehorende leaseverplichting. Afschrijving van het gebruiksrecht vindt plaats over de looptijd van de onderliggende contracten.

Ordina beschikt over diverse leasecontracten betreffende de huur van panden en het gebruik van apparatuur en leaseauto's. De looptijd van huurcontracten varieert over het algemeen tussen de 3 en 5 jaar. Betreffende de kantoorlocatie in Nieuwegein eindigt het huurcontract op 31 maart 2028. De looptijd van contracten betreffende leaseauto's varieert over het algemeen tussen de 36 en 48 maanden.

Ordina maakt gebruik van de uitzondering voor leasecontracten die op aanvangsdatum een looptijd hebben korter dan 12 maanden, alsmede voor de uitzondering voor leasecontracten waarbij het onderliggende actief een geringe waarde heeft.

Het verloop van de gebruiksrechten is als volgt te specificeren:

	2022	2021
Boekwaarde per 1 januari	32.613	35.491
Investeringen / nieuwe contracten	3.359	3.140
Contractaanpassingen / -verlengingen	85	-
Herberekeningen van bestaande contracten	555	-654
Afschrijvingen	-5.625	-5.147
Boekwaarde per 30 juni	30.987	32.830

De leaseverplichtingen zijn als volgt te specificeren:

	2022	2021
Boekwaarde per 1 januari	34.521	36.692
Investerings / nieuwe contracten	3.359	3.140
Contractaanpassingen / -verlengingen	85	-
Herberekeningen van bestaande contracten	547	-654
Interestlasten	445	446
Leasebetalingen (inclusief rentecomponent)	-6.819	-5.469
Boekwaarde per 30 juni	32.138	34.155
Leaseverplichtingen - langlopend	21.467	24.375
Leaseverplichtingen - kortlopend	10.671	9.780
Totaal	32.138	34.155

De leaseverplichtingen houden met name verband met huur- en autoleasecontracten. De leaseverplichtingen betreffende overige apparatuur hebben betrekking op leasecontracten voor printapparatuur en overige inventaris. Gedurende de looptijd van de onderliggende contracten wordt de leaseverplichting verhoogd met een rentecomponent en verlaagd met de leasebetalingen.

Leasebetalingen betreffende de aflossingscomponent worden verantwoord onder de kasstromen uit financieringsactiviteiten. Leasebetalingen betreffende de rentecomponent worden verantwoord onder de kasstromen uit operationele activiteiten.

11. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa is als volgt te specificeren:

	2022	2021
Boekwaarde per 1 januari	7.058	4.697
Investerings	1.881	2.488
Afschrijvingen	-1.147	-1.127
Boekwaarde per 30 juni	7.792	6.058

De investeringen in het eerste halfjaar 2022 ad EUR 1,9 miljoen (eerste halfjaar 2021: EUR 2,5 miljoen) hebben voor ruim EUR 0,4 miljoen betrekking op de aankoop van het Ordina Bos in Pelt, België. De overige investeringen bedragen EUR 1,5 miljoen (eerste halfjaar 2021: EUR 2,5 miljoen) en hebben voor circa EUR 0,7 miljoen betrekking op vervangingsinvesteringen van computerapparatuur (eerste halfjaar 2021: EUR 0,5 miljoen) en voor circa EUR 0,8 miljoen (eerste halfjaar 2021: EUR 2,0 miljoen) op inventaris en verbouwingen welke met name betrekking hebben op verbouwingen binnen de kantoorlocaties in Nieuwegein en Groningen.

12. Handelsdebiteuren en overige kortlopende activa

De handelsdebiteuren en overige kortlopende activa zijn als volgt te specificeren:

	2022	2021
Handelsdebiteuren - netto	44.380	36.654
Nog te factureren omzet betreffende contracten op basis van nacalculatie	19.167	19.539
Contractactiva	11.954	8.812
Overige vorderingen	994	376
Overlopende activa	3.774	3.784
Saldo per 30 juni	80.269	69.165

13. Liquide middelen

De nettocashpositie per 30 juni 2022 bedraagt EUR 26,0 miljoen (ultimo juni 2021: EUR 26,8 miljoen). De nettocashpositie staat ter vrije beschikking. Ultimo juni 2022 wordt een bedrag van EUR 2,3 miljoen (ultimo juni 2021: EUR 0,3 miljoen) aangehouden op een zogenaamde geblokkeerde rekening op grond waarvan de bestedingsmogelijkheid van deze middelen is beperkt tot fiscale verplichtingen.

Per 30 juni 2022 heeft Ordina geen bedragen opgenomen onder de financieringsfaciliteit (per 30 juni 2021: nihil).

In juli 2019 heeft Ordina de bestaande financieringsfaciliteit verlengd welke is overeengekomen met ABN Amro en ING. Deze financieringsfaciliteit bedraagt EUR 30 miljoen en betreft een volledig gecommiteerde kredietfaciliteit in rekening-courant. De looptijd van de financieringsfaciliteit bedraagt maximaal 5 jaar met een initiële looptijd van 3 jaar met tweemaal een optie tot verlenging met 1 jaar. In 2021 is met de banken een tweede verlengingstermijn overeengekomen, waardoor de overeenkomst eindigt per juli 2024.

De belangrijkste elementen voor wat betreft de convenanten binnen de financieringsfaciliteit bestaan uit een maximale leverage ratio (bepaald op basis van de total net debt/adjusted EBITDA) en een Interest Cover Ratio (bepaald op basis van de (adjusted) EBITDA / total interest zoals gedefinieerd in de financieringsovereenkomst). De leverage ratio bedraagt maximaal 2,5. De Interest Cover Ratio bedraagt minimaal 5,0. De convenanten zijn gebaseerd op de geconsolideerde jaarrekening zoals opgesteld onder IFRS. De net debt betreft het totaal van opgenomen (korte en lange termijn) leningen en rekening courant schulden, verminderd met beschikbare liquide middelen. De adjusted EBITDA wordt bepaald op basis van de EBITDA zoals deze blijkt uit de winst-en-verliesrekening gecorrigeerd voor de impact van IFRS 16 Leases en de EBITDA van acquisities voor zover deze niet reeds zijn opgenomen in de consolidatie. Voor de adjusted EBITDA voor de bepaling van de leverage ratio wordt tevens een correctie voor eenmalige lasten en reorganisatiekosten toegepast tot maximaal 1% van de omzet en met een maximum van EUR 4,0 miljoen.

Verder is in de overeenkomst bepaald dat het totaal van de EBITDA van de vennootschappen die zich ter zake de kredietovereenkomst onderling met elkaar hebben verbonden, minimaal 80% uitmaakt van de geconsolideerde EBITDA zoals bepaald in de kredietovereenkomst (de Guarantor Cover Ratio) en dat minimaal een bedrag van EUR 30 miljoen van de handelsvorderingen is verpand aan de kredietverstrekker (de Security Cover).

De rente binnen de financieringsovereenkomst wordt vastgesteld op basis van het 1-maands EURIBOR plus een vaste opslag van 0,7%.

Onderstaand is een overzicht opgenomen van de toepasselijke convenanten en de realisatie ultimo H1 2022, respectievelijk ultimo H1 2021:

	Realisatie per 30 juni 2022	Realisatie per 30 juni 2021	Financierings- overeenkomst
Leverage ratio	-0,6	-0,7	<=2,5
Interest Cover Ratio	169,7	224,0	>=5,0
Guarantor Cover Ratio	91%	91%	>=80%
Security Cover (in miljoenen euro's)	60,2	54,6	>=30,0

14. Eigen vermogen

Het eigen vermogen bedraagt per 30 juni 2022 EUR 165,1 miljoen (per 30 juni 2021: EUR 165,3 miljoen. Voor een toelichting op de vermogensmutaties wordt verwezen naar het geconsolideerd overzicht van het eigen vermogen zoals opgenomen op pagina 16.

Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt per 30 juni 2022 EUR 20 miljoen en bestaat uit 199.999.995 aandelen (waarvan 160.000.000 gewone aandelen en 39.999.995 preferente aandelen) van EUR 0,10 nominaal en 1 prioriteitsaandeel van EUR 0,50. Per 30 juni 2022 zijn volgestort 1 prioriteitsaandeel en 93.255.929 gewone aandelen (ultimo 2021: 1 prioriteitsaandeel en 93.255.929 gewone aandelen). In het eerste halfjaar 2022 zijn geen aandelen geëmitteerd (eerste halfjaar 2021: nihil).

Ten behoeve van de afwikkeling van de variabele langetermijnbeloning over de periode 2019-2021, welke in het eerste halfjaar 2022 heeft plaatsgevonden, heeft Ordina in totaal 374.080 eigen aandelen ingekocht en direct aansluitend uitgeleverd. Verwerving van deze aandelen heeft plaatsgevonden tegen een gemiddelde koers van EUR 4,424 per aandeel. Ultimo juni 2022 houdt Ordina N.V. 2.332.369 eigen aandelen (ultimo juni 2021: nihil) welke zijn ingekocht ingevolge het aandeleninkoopprogramma dat op 2 mei 2022 is gestart.

Dividend

Tijdens de Algemene Vergadering op 7 april 2022 is het dividend over 2021 vastgesteld op 15,8 eurocent per aandeel in contanten. Het totale dividend bedraagt EUR 14,7 miljoen en is op 19 april 2022 betaalbaar gesteld.

Aandeleninkoopprogramma

In overeenstemming met de machtiging verleend door de Algemene Vergadering op 7 april 2022 heeft Ordina een aandeleninkoopprogramma opgestart met een maximale waarde van EUR 15 miljoen. De uitvoering van het programma is gestart op 2 mei 2022 en is eind juli afgerond.

Per 30 juni 2022 heeft Ordina 2.332.369 van zijn gewone aandelen ingekocht in de periode 2 mei 2022 tot en met 30 juni 2022. De aandelen werden ingekocht tegen een gemiddelde prijs van EUR 4,60 per aandeel. Het bedrag van deze inkopen bedroeg over deze periode EUR 10,7 miljoen. Actuele informatie over de voortgang van het aandeleninkoopprogramma is beschikbaar via www.ordina.nl.

15. Overige voorzieningen

De overige voorzieningen bedragen EUR 4,0 miljoen (ultimo juni 2021: 2,2 miljoen) en hebben betrekking op projectvoorzieningen (circa EUR 1,4 miljoen; ultimo juni 2021: EUR 2,1 miljoen), voorzieningen betreffende earn-out verplichtingen (EUR 2,6 miljoen; ultimo juni 2021: nihil) en voorzieningen voor afvloeiingskosten (nihil; ultimo juni 2021: EUR 0,1 miljoen). Van de totale voorzieningen van EUR 4,0 miljoen heeft EUR 2,4 miljoen een looptijd van minder dan een jaar.

De projectvoorziening heeft betrekking op geschatte nog te verrichten werkzaamheden betreffende verlieslatende contracten. Onder de projectvoorzieningen is tevens een voorziening opgenomen betreffende een dispuut uit het verleden met een van onze leveranciers. Deze leverancier is een juridische procedure gestart ter zake waarvan in het eerste halfjaar 2021 een gerechtelijke uitspraak is gedaan. Tegen deze uitspraak is hoger beroep aangekondigd. De uitkomst van dit hoger beroep is onzeker. Op grond van de status medio 2022 heeft Ordina een inschatting gemaakt van de mogelijke afwikkeling van het dispuut. Op basis van deze inschatting heeft Ordina een voorziening getroffen. De feitelijke uitkomst kan afwijken van de inschatting op grond waarvan de voorziening is getroffen.

De voorziening voor earn-out verplichtingen van EUR 2,6 miljoen heeft betrekking op de uitgestelde koopprijs betreffende IFS Probitry B.V. (ultimo 2021: EUR 2,4 miljoen). De mutatie in het eerste halfjaar 2022 van EUR 0,2 miljoen houdt verband met de oprenting van deze voorziening.

16. Handelscrediteuren en overige kortlopende verplichtingen

De handelscrediteuren en overige kortlopende verplichtingen zijn als volgt te specificeren:

	2022	2021
Handelscrediteuren	17.342	13.221
Contractverplichtingen	5.044	4.631
Belastingen en sociale premies	21.290	20.118
Te betalen pensioenpremies	19	288
Overlopende verplichtingen	35.777	30.345
Saldo per 30 juni	79.472	68.603

17. Financieringsbaten en -lasten

De financieringsbaten en – lasten zijn als volgt te specificeren:

	H1 2022	H1 2021
Financieringsbaten	-	-
Financieringslasten	-774	-596
Totaal	-774	-596

De financieringslasten zijn als volgt te specificeren:

	H1 2022	H1 2021
Rentelasten financieringsfaciliteit	-63	-42
Overige rentelasten	-266	-108
Financieringslasten - overig	-329	-150
Financieringslasten - leaseverplichtingen	-445	-446
Totale financieringslasten	-774	-596

De rentelasten op de financieringsfaciliteit betreffen negatieve creditrente op rekening-courantposities die worden aangehouden bij bancaire instellingen. De overige financieringslasten zien op beschikbaarheidsprovisies en rentelasten betreffende earn-out verplichtingen.

De rentelasten inzake leaseverplichtingen hebben betrekking op de rentecomponent betreffende leasecontracten die worden verantwoord onder toepassing van IFRS 16 Leases (zie toelichting 10).

18. Belastingen over het resultaat

Belastingen over de gepresenteerde halfjaarperiode worden berekend op basis van de geschatte effectieve jaarlijkse belastingdruk, toegepast op het resultaat voor belastingen. De winstbelastingen over het eerste halfjaar zijn als volgt te specificeren:

	H1 2022	H1 2021
Acute winstbelastingen	-3.955	-3.036
Uitgestelde winstbelastingen	-1.759	-1.857
Totaal	-5.714	-4.893

De effectieve belastingdruk over het eerste halfjaar 2022 bedroeg 29,0% (voor geheel 2021: 28,6%; eerste halfjaar 2021: 29,2%). Met ingang van 2022 is het nominale tarief vennootschapsbelasting binnen Nederland verhoogd van 25,0% naar 25,8%. De afwijking tussen de nominale belastingdruk van 25,8% en de effectieve belastingdruk wordt met name veroorzaakt door de omvang en samenstelling van de belastbare bedragen over de verschillende landen in combinatie met de impact van niet aftrekbare bedragen. De effectieve belastingdruk over het eerste halfjaar 2022 ligt in lijn met de effectieve belastingdruk over het eerste halfjaar 2021. De genormaliseerde effectieve belastingdruk over geheel 2021, waarbij geen rekening wordt gehouden met de hernieuwde aanpassing eind 2021 van de toekomstige tarieven vennootschapsbelasting binnen Nederland, bedraagt 29,3%.

Waardering van uitgestelde belastingen is gebaseerd op de verwachte manier van afwikkeling of realisatie. Op basis van de resultaten over het eerste halfjaar 2022 zijn de ultimo 2021 resterende verliezen volledig gecompenseerd. De latente belastingvordering heeft betrekking op tijdelijke waarderingsverschillen gerelateerd aan materiële vaste activa, pensioen- en overige voorzieningen. De latente belastingschulden hebben betrekking op de tijdelijke waarderingsverschillen die bestaan ten aanzien van de bij een verwerving van een deelneming gewaardeerde immateriële vaste activa gerelateerd aan klanten.

19. Resultaten per aandeel

De resultaten per aandeel worden berekend door het resultaat na belasting te delen door het gemiddeld aantal uitstaande aandelen. Het resultaat per aandeel na verwatering wordt berekend door het resultaat na belasting te delen door het gemiddelde aantal uitstaande aandelen gedurende de verslagperiode inclusief alle voorwaardelijk toegekende aandelen in het kader van aandelengerelateerde beloningen.

De berekening van resultaten per aandeel kan als volgt worden toegelicht:

	H1 2022	H1 2021
Resultaat na belastingen	13.983	11.870
Gemiddeld aantal uitstaande aandelen (in duizenden)	93.256	93.256
Resultaat per aandeel (in euro's)	0,15	0,13
Correctie voor verplichtingen uit hoofde van		
Aandelengerelateerde beloningen (in duizenden)	995	1.304
Gemiddeld aantal uitstaande aandelen na verwatering (in duizenden)	94.251	94.560
Resultaat per aandeel na verwatering (in euro's)	0,15	0,13

20. Op aandelen gebaseerde beloningen

Aan de leden van de Raad van Bestuur en het senior management is een variabele langetermijnbeloning toegekend waarbij sprake is van een uitkering in aandelen. Deze variabele langetermijnbeloning is toegelicht in het Jaarverslag 2021. Per 30 juni 2022 zijn in dit kader aandelen Ordina N.V. voorwaardelijk toegekend aan de leden van de Raad van Bestuur (in totaal circa 0,3 miljoen aandelen) en aan de leden van het senior management (in totaal circa 0,7 miljoen aandelen).

In verband met de variabele langetermijnbeloning van de leden van de Raad van Bestuur en leden van het senior management is onder de personeelskosten over het eerste halfjaar 2022 een last verantwoord van circa EUR 0,4 miljoen (eerste halfjaar 2021: circa EUR 0,5 miljoen). Van deze last heeft circa EUR 0,2 miljoen betrekking op de leden van de Raad van Bestuur (eerste halfjaar 2021: circa EUR 0,2 miljoen) en circa EUR 0,2 miljoen op leden van het senior management (eerste halfjaar 2021: circa EUR 0,3 miljoen).

21. Verbonden partijen

De vergoeding voor de leden van de Raad van Bestuur wordt jaarlijks bepaald door de Raad van Commissarissen. Voor een toelichting op het beloningsbeleid aangaande de leden van de Raad van Bestuur wordt verwezen naar het Verslag van de Raad van Commissarissen zoals opgenomen in het Jaarverslag 2021. De totale beloning van de Raad van Bestuur over het eerste halfjaar 2022 bedraagt EUR 756.000 (eerste halfjaar 2021: EUR 693.000).

De beloning van de leden van de Raad van Commissarissen over het eerste halfjaar 2022 bedraagt EUR 125.000 (eerste halfjaar 2021: EUR 107.000).

22. Seizoensinvloeden

De omzet en de resultaten van Ordina zijn in beperkte mate onderhevig aan seizoensinvloeden. De seizoensinvloeden hebben met name betrekking op het lager aantal werkdagen in het eerste halfjaar ten opzichte van het tweede halfjaar. Hierdoor ligt de omzet van Ordina in het algemeen in het tweede halfjaar hoger dan in het eerste halfjaar. De ontwikkeling van het werkkapitaal wordt mede beïnvloed door de afwikkeling van verplichtingen in het kader van onder meer vakantiegelden, bonusuitkeringen en dividendbetalingen in de eerste helft van het jaar.

23. Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De aard en omvang van de niet uit de balans blijvende verplichtingen per 30 juni 2022 wijken niet materieel af van hetgeen is vermeld in toelichting 29 in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021.

24. Inschatting reële waarde

Op grond van IFRS13 'Reële waardebepaling' dienen toelichtingsvereisten te worden opgenomen in de halfjaarrekening. De boekwaarde van de liquide middelen, crediteuren en overige schulden benaderen hun reële waarde vanwege het kortlopende karakter van deze instrumenten. Handelsvorderingen benaderen ook hun reële waarde omdat met een eventuele afwaardering reeds rekening is gehouden middels een voorziening voor oninbaarheid.

25. Gebeurtenissen na balansdatum

Na 30 juni 2022 hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die materieel van invloed zijn op, dan wel een aanpassing zouden vereisen van de balansposities per 30 juni 2022, zoals gepresenteerd in deze verkorte halfjaarrekening.