

TRADING UPDATE ORDINA N.V.

Q3 2022



INHOUDSOPGAVE

Sterke groei aantal medewerkers in Q3 2022	3
YTD en Q3 2022 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	7

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 marktmisbruik.

Financiële kalender

16 februari 2023	Publicatie jaarresultaten 2022
6 april 2023	Algemene Vergadering
25 april 2023	Publicatie Q1 2023 Trading update
1 augustus 2023	Publicatie Halfjaarresultaten 2023
2 november 2023	Publicatie Q3 2023 Trading update

DERDE KWARTAAL 2022

Sterke groei aantal medewerkers in derde kwartaal 2022

Nieuwegein, 3 november 2022 – Ordina N.V. (Ordina), digitaal business partner in de Benelux, presenteert de cijfers over het derde kwartaal 2022.

YTD 2022 hoofdpunten

- Omzet stijgt met 9,9% naar EUR 319,2 miljoen (YTD 2021: EUR 290,5 miljoen);
- EBITDA neemt toe naar EUR 38,8 miljoen (YTD 2021: EUR 35,7 miljoen);
- EBITDA marge blijft nagenoeg gelijk op 12,2% (YTD 2021: 12,3%);
- Nettowinst stijgt naar EUR 18,3 miljoen (YTD 2021: EUR 17,0 miljoen);
- Netto cashpositie ultimo Q3 EUR 29,8 miljoen (ultimo Q3 2021: EUR 35,3 miljoen).

Q3 2022 hoofdpunten

- Omzet stijgt met 8,8% naar EUR 103,1 miljoen (Q3 2021: EUR 94,8 miljoen);
- EBITDA bedraagt EUR 10,6 miljoen (Q3 2021: EUR 11,3 miljoen);
- EBITDA marge daalt naar 10,3% (Q3 2021: 11,9%);
- Nettowinst bedraagt EUR 4,3 miljoen (Q3 2021: EUR 5,2 miljoen);
- Nettogroei in aantal directe medewerkers met 106 FTE.

Kerncijfers

<i>(in duizenden euro's tenzij anders aangegeven)</i>	YTD 2022	YTD 2021	Ontwikkeling YTD 2022 t.o.v. YTD 2021	Q3 2022	Q3 2021	Ontwikkeling Q3 2022 t.o.v. Q3 2021
Omzet	319.185	290.462	+9,9%	103.147	94.791	+8,8%
<i>Werkdagen (NL/Belux)</i>	<i>191/188</i>	<i>190 / 188</i>	<i>+1/-</i>	<i>66/64</i>	<i>66 / 64</i>	<i>-/-</i>
<i>Aangepast voor werkdagen</i>			<i>+9,8%</i>			
EBITDA	38.826	35.702	+3.124	10.639	11.255	-616
EBITDA marge	12,2%	12,3%	-0,1% punt	10,3%	11,9%	-1,6% punt
Nettowinst	18.312	17.033	+1.279	4.329	5.163	-834
Netto cashpositie	29.779	35.265	-5.486			
Free cash flow	19.716	19.239	+477			

Jo Maes, CEO Ordina Groep, over de resultaten

"Ordina heeft een goed derde kwartaal achter de rug, waarbij de groei zich opnieuw doorzet. De solide performance die we in een aantal opeenvolgende kwartalen terugzien, toont de relevantie aan van onze strategie om klanten te helpen digitaal te versnellen. Er is in de markt een structurele vraag naar digitale transformatie die de komende jaren voor onze klanten een prioriteit zal blijven.

Als digitale business partner adviseren en ondersteunen we onze klanten in hun strategische digitale vraagstukken. Daarnaast spelen we in op belangrijke marktthema's, zoals het bestrijden van financieel-economische criminaliteit en het realiseren van geïntegreerde supply chain-oplossingen.

In het derde kwartaal hebben we veel geïnvesteerd in het aantrekken van nieuwe medewerkers. Zo hebben we een groot aantal nieuwe medewerkers kunnen aannemen, ondanks de krappe arbeidsmarkt. Ordina is een aantrekkelijke werkgever waar medewerkers ervaren dat ze in onze projecten voor de klant maatschappelijke impact hebben.

Hoewel de marktomstandigheden uitdagend zijn, zijn wij ervan overtuigd dat Ordina goed gepositioneerd is om in de komende periode onze groei en financiële prestaties te handhaven. Met onze manier van werken in high performance teams en de technologische kennis en expertise van onze medewerkers creëren we samen met onze klanten de digitale business oplossingen van de toekomst.”

GROEPSPRESTATIES

Omzet

In de eerste negen maanden van dit jaar is de omzet met 9,9% gestegen naar EUR 319,2 miljoen (YTD 2021: EUR 290,5 miljoen). De organische groei bedraagt 8,5% YTD 2022. De omzetgroei wordt gedreven door groei in het gemiddelde aantal medewerkers ten opzichte van vorig jaar. Daarnaast hebben de verbeterde prijsstellingen de lagere productiviteit meer dan gecompenseerd. In het derde kwartaal 2022 stijgt de omzet met 8,8% naar EUR 103,1 miljoen (Q3 2021: EUR 94,8 miljoen).

De omzet uit businessproposities stijgt naar EUR 148,9 miljoen (YTD 2021: EUR 114,1 miljoen). Vooral de vraag naar business platforms & cloudoplossingen en high performance teams stijgt sterk. Het aandeel businesspropositie-omzet stijgt dan ook naar 47% van de totale omzet (YTD 2021: 39%).

Omzetverdeling naar markten

(in duizenden euro's)	YTD 2022	YTD 2021*	Ontwikkeling YTD 2022 t.o.v. YTD 2021	Q3 2022	Q3 2021*	Ontwikkeling Q3 2022 t.o.v. Q3 2021
Overheid	134.116	120.804	11,0%	44.789	38.892	15,2%
Financiële dienstverlening	83.884	76.806	9,2%	26.928	25.826	4,3%
Industrie	101.185	92.852	9,0%	31.430	30.073	4,5%
Totaal	319.185	290.462	+9,9%	103.147	94.791	+8,8%

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

De omzet in de eerste negen maanden stijgt in alle markten waarin we actief zijn, alsook in Q3 2022. De overheid groeit hierbij het sterkst met 11,0% YTD en 15,2% in Q3 2022. We zien vooral een toename van de omzet met onze high performance teams en de businesspropositie business platforms & cloud. Bij de financiële dienstverlening hebben wij onze voetprint vergroot bij een aantal zorgverzekeraars in Nederland door met name groei van high performance teams en digitale acceleratie. Vorig jaar maakten we in het derde kwartaal bij banken juist een sterke omzetsprong met high performance teams. Dit zorgt voor een sterke vergelijkingsbasis met Q3 2021. In industrie wordt de groei gedreven door business platforms & cloud en cybersecurity & compliance.

Medewerkers

	Ultimo 2021	Netto mutatie	Ultimo H1 2022	Netto mutatie	Ultimo Q3 2022
Directe FTE	2.428	+8	2.436	+106	2.542
Indirecte FTE	287	-23	264	+11	275
Totaal	2.715	-15	2.700	+117	2.817

Het aantal directe medewerkers is in de eerste negen maanden van 2022 met 114 FTE gestegen ten opzichte van eind 2021. Het totale aantal medewerkers ultimo Q3 2022 is gestegen naar 2.817 FTE (ultimo 2021: 2.715 FTE). Ondanks de aanhoudende krapte op de arbeidsmarkt is het aantal directe FTE met 106 gestegen in het derde kwartaal 2022.

Ordina richt zich onverminderd op de werving en het behoud van medewerkers.

EBITDA

De EBITDA is met EUR 3,1 miljoen gestegen naar EUR 38,8 miljoen (YTD 2021: EUR 35,7 miljoen). De EBITDA marge bleef met 12,2% nagenoeg gelijk (YTD 2021: 12,3%). De toename van de EBITDA is het gevolg van meer omzet uit onze businessproposities, maar met een iets lagere productiviteit als gevolg van meer ziekteverzuim en vakantieverlof ten opzichte van de eerste negen maanden vorig jaar.

In het derde kwartaal bedroeg de EBITDA EUR 10,6 miljoen (Q3 2021: EUR 11,3 miljoen). De EBITDA marge daalt met 1,6% punt naar 10,3%. Dit komt door een aantal factoren. Aan de ene kant wordt de productiviteit gedrukt doordat we relatief veel young professionals hebben aangenomen in september, waardoor er meer uren zijn besteed aan trainingen en opleidingen. Dit wordt gedeeltelijk gecompenseerd doordat het gemiddelde aantal FTE hoger is en we in staat zijn de verhoging van onze kostenbasis door te berekenen in een verbeterde tariefstelling. Verder werd de EBITDA in 2021 positief beïnvloed door Covid-19 effecten, zoals brandstof- en reis- en verblijfkosten.

Nettoresultaat

Het nettoresultaat is met EUR 1,3 miljoen gestegen naar EUR 18,3 miljoen (YTD 2021: EUR 17,0 miljoen).

Prestaties per regio

Omzetverdeling

(in duizenden euro's)	YTD 2022	YTD 2021	Ontwikkeling YTD 2022 t.o.v. YTD 2021	Q3 2022	Q3 2021	Ontwikkeling Q3 2022 t.o.v. Q3 2021
Nederland	209.365	189.091	+10,7%	68.542	62.795	+9,2%
België/Luxemburg	109.820	101.371	+8,3%	34.605	31.996	+8,2%
Totaal	319.185	290.462	+9,9%	103.147	94.791	+8,8%

In **Nederland** stijgt de omzet met 10,7% naar EUR 209,4 miljoen voor de eerste negen maanden van 2022 (YTD 2021: EUR 189,1 miljoen). De organische groei bedraagt 8,6%. In het derde kwartaal 2022 stijgt de omzet met 9,2% naar EUR 68,5 miljoen (Q3 2021: EUR 62,8 miljoen). De groei van de businesspropositie-omzet komt voornamelijk door business platforms & cloudoplossingen en high performance teams.

In **België/Luxemburg** stijgt de omzet met 8,3% naar EUR 109,8 miljoen YTD 2022 (YTD 2021: EUR 101,4 miljoen). In Q3 2022 groeit de omzet 8,2% ten opzichte van Q3 2021. De businesspropositiegroei is net als in Nederland met name gedreven door business platforms & cloud en high performance teams.

Cashflow en netto cashpositie

De free cashflow is in de eerste negen maanden van 2022 toegenomen naar EUR 19,7 miljoen (YTD 2021: EUR 19,2 miljoen). De toename wordt gedreven door het verbeterde resultaat maar is in het derde kwartaal afgevlakt door een toename van het werkkapitaal. De netto cashpositie bedroeg ultimo Q3 2022 EUR 29,8 miljoen (ultimo Q3 2021: EUR 35,3 miljoen).

In Q3 2022 heeft Ordina 0,9 miljoen aandelen ingekocht en hiermee haar aandeleninkoopprogramma afgerond. In totaal heeft Ordina 3,2 miljoen aandelen ingekocht voor EUR 15,0 miljoen. Deze aandelen zijn in oktober 2022 ingetrokken. Vervolgens bestaat het geplaatste kapitaal uit 90,0 miljoen gewone aandelen en 1 prioriteitsaandeel.

Aanvullende informatie

Werkdagenoverzicht 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 analistencall

09:00 uur CET – Perscall

Ordina licht de resultaten toe op 3 november 2022 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.

10:00 uur CET – Analistencall

Ordina licht de resultaten toe op 3 november 2022 om 10:00 uur CET tijdens een analistencall. Deelnemers dienen zich van te voren te registreren via [deze link](#) en ontvangen vervolgens een aparte e-mail met de inbelgegevens.

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.

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:

ANNEKE HOIJTINK, INVESTOR RELATIONS

M anneke.hoijtink@ordina.nl

T +31 (0)615396873

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