

Jaarcijfers Ordina N.V.

2018

INHOUDSOPGAVE

Over Ordina	3
Kerncijfers Ordina N.V.	4
Hoofdpunten FY 2018	5
Hoofdpunten Q4 2018	5
Jo Maes, CEO Ordina, over de resultaten	5
Ontwikkelingen Q4 2018	6
Ontwikkelingen FY 2018	6
Marktontwikkelingen	7
Medewerkers	9
Financiële gang van zaken	9
Aanvullende informatie	12

OVER ORDINA

Ordina is de grootste, 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, overheid en zorg. Dit doen wij door het bedenken, bouwen en beheren van technologische toepassingen. Ordina helpt haar klanten 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 2018 behaalde Ordina een omzet van EUR 359 miljoen. Meer informatie is beschikbaar op www.ordina.nl.

KERNCIJFERS ORDINA N.V.

	FY 2017 ¹	FY 2018	Ontwikkeling FY 2018 t.o.v. FY 2017 ¹
<i>(in duizenden euro's, tenzij anders aangegeven)</i>			
Omzet Nederland	252.292	256.423	1,6%
Omzet België / Luxemburg	89.729	102.099	13,8%
Totale omzet	342.021	358.522	4,8%
EBITDA Nederland	5.697	6.512	
EBITDA marge Nederland	2,3%	2,5%	
EBITDA België / Luxemburg	8.833	12.149	
EBITDA marge België / Luxemburg	9,8%	11,9%	
EBITDA	14.530	18.661	4.131
EBITDA marge	4,2%	5,2%	1,0%
Afvloeiingskosten	5.899	2.484	
Nettoresultaat	3.108	6.873	3.765
Eigen vermogen	147.717	153.030	
Eigen vermogen (in % van het totale vermogen)	64	66	
Immateriële vaste activa	131.796	130.370	-1,1%
Materiële vaste activa	4.959	4.871	-1,8%
Totale activa	229.995	233.378	1,5%
Gemiddelde debiteurentermijn (in dagen)	54	55	
Gemiddelde crediteurentermijn (in dagen)	59	55	
Nettocashpositie ultimo	10.889	18.488	7.599
Nettoschuld ten opzichte van adjusted EBITDA	-0,8	-0,9	
Gemiddeld aantal medewerkers (FTE)	2.560	2.542	
Gemiddeld aantal directe medewerkers (FTE)	2.263	2.251	
Gemiddeld aantal indirecte medewerkers (FTE)	297	291	
Aantal medewerkers ultimo (FTE)	2.559	2.647	88
Aantal directe medewerkers ultimo (FTE)	2.276	2.345	69
Aantal indirecte medewerkers ultimo (FTE)	283	302	19
Aantal uitstaande aandelen ultimo (in duizenden)	93.256	93.256	
Gegevens per aandeel (op basis van het gemiddeld aantal uitstaande aandelen) in euro's			
Eigen vermogen	1,58	1,64	
Kasstroom uit operationele activiteiten	0,21	0,18	
Nettoresultaat	0,03	0,07	
Nettoresultaat na verwatering	0,03	0,07	

¹2017 cijfers zijn aangepast voor de toepassing van IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten' en IFRS 9 'Financiële Instrumenten', resulterend in een verlaging van de omzet en bedrijfslasten met EUR 2,9 miljoen en een afname van het netto resultaat met EUR 2k.

Hogere omzet en nettowinst door gerichte proposities

Nieuwegein, 14 februari 2019

Hoofdpunten FY 2018

- Omzet stijgt 4,8% naar EUR 358,5 miljoen (2017: EUR 342,0 miljoen);
 - Omzet Nederland stijgt 1,6% naar EUR 256,4 miljoen (2017: EUR 252,3 miljoen);
 - Omzet België/Luxemburg stijgt 13,8% naar EUR 102,1 miljoen (2017: EUR 89,7 miljoen);
- EBITDA stijgt naar EUR 18,7 miljoen (2017: EUR 14,5 miljoen);
- EBITDA-marge stijgt naar 5,2% (2017: 4,2%);
- Nettowinst stijgt naar EUR 6,9 miljoen (2017: EUR 3,1 miljoen). Genormaliseerd voor de afwaardering belastinglatentie (door verlaging van de vennootschapsbelasting vanaf 2020) bedraagt de nettowinst EUR 9,1 miljoen;
- Nettocashpositie stijgt naar EUR 18,5 miljoen (ultimo 2017: EUR 10,9 miljoen);
- Voorstel tot dividendbetaling van 5 eurocent per aandeel (68% van de nettowinst);
- Medewerkersbetrokkenheidscore stijgt naar 7,1 (2017: 6,8).

Hoofdpunten Q4 2018

- Omzet stijgt 3,7% naar EUR 93,2 miljoen (Q4 2017: EUR 89,8 miljoen);
 - Omzet Nederland stijgt 0,4% naar EUR 66,7 miljoen (Q4 2017: EUR 66,4 miljoen);
 - Omzet België/Luxemburg stijgt 13,2% naar EUR 26,5 miljoen (Q4 2017: EUR 23,4 miljoen);
- EBITDA stijgt naar EUR 5,8 miljoen (Q4 2017: EUR 4,9 miljoen);
- EBITDA-marge stijgt naar 6,2% (Q4 2017: 5,4%);
- Groei bij onze klanten in de publieke sector en in de financiële dienstverlening.

JO MAES, CEO ORDINA, OVER DE RESULTATEN

“We kijken terug op een succesvol jaar waarin onze vijf businessproposities hun toegevoegde waarde hebben beezen: een sterke stijging van onze winstgevendheid, een hogere omzet en de stijging van zowel onze klant- als onze medewerkertevredenheid. High performance teams, Intelligente datagedreven organisaties, Digitale acceleratie, Business platforms en Security & privacy zijn onze vijf businessproposities die inmiddels een derde van onze omzet vormen. Dat aandeel willen we in de komende jaren verder vergroten. Zo gaan we vanuit onze businesspropositie Intelligente datagedreven organisaties voor de Belastingdienst een IT-oplossing leveren voor het plannen van douanecontroles. Ook hebben we inmiddels 63 High performance teams succesvol ingezet in de Benelux in de diverse sectoren.

Door digitalisering volgen ontwikkelingen elkaar in hoog tempo op, waardoor onze klanten snel moeten reageren op veranderingen in hun markt om een duurzame voorsprong te creëren of te behouden. Ordina is gewend vooruit te kijken om de verandering bij klanten voor te zijn, mede dankzij onze business proposities. Onze nieuwe pay-off - Ordina, Ahead of change - geeft dan ook uiting aan onze ambitie om onze klanten te helpen de veranderingen voor te zijn.

Met een winstgevend vierde kwartaal is Ordina's nettowinst in 2018 ruimschoots verdubbeld. Vooral België/Luxemburg heeft een sterke prestatie geleverd met een omzetgroei van 13,8% in 2018. Deze stijging is gedreven door de toenemende vraag naar onze businessproposities, de stijging van het aantal eigen medewerkers en een hoge productiviteit. In Nederland is de marge ook verder gestegen dankzij onze businessproposities die goed inspelen op de marktvraag. Daarnaast zien we in Nederland een tariefsverbetering, een hogere productiviteit en groeiende vraag naar onze dienstverlening in de financiële sector en de overheidsmarkt.

Financieel staan we er goed voor, mede dankzij een aanzienlijke verbetering van de marges. We zijn echter nog niet tevreden over de marges in Nederland, die onder andere beïnvloed worden door het aantrekken en opleiden van Young professionals bij TalentPower. Ordina heeft in 2018 in totaal 235 Young professionals aangenomen en opgeleid om binnen enkele maanden klanten te helpen bij hun digitaliseringsvraagstukken. Het realiseren van rendabele groei is en blijft onze topprioriteit, waarbij onze inspanningen om te groeien met eigen medewerkers in 2018 hun vruchten hebben afgeworpen. Sinds medio 2018 heeft Ordina voor het eerst in jaren een toename van het aantal eigen medewerkers, een goed resultaat in de huidige krappe arbeidsmarkt.”

ONTWIKKELINGEN Q4 2018

Omzet Q4 2018

In het vierde kwartaal van 2018 steeg de omzet 3,7% naar EUR 93,2 miljoen (Q4 2017: EUR 89,8 miljoen). Het aantal werkbare dagen bedroeg in Nederland 64 (Q4 2017: 63) en in België/Luxemburg 63 (Q4 2017: 62). De impact van één werkdag bedraagt circa EUR 1,3 miljoen omzet en EUR 1,0 miljoen EBITDA.

Omzetverdeling per divisie

	Q4 2017 ¹	Q4 2018	Ontwikkeling Q4 2018 t.o.v. Q4 2017 ¹
<i>(in duizenden euro's)</i>			
Nederland	66.428	66.699	0,4%
België/Luxemburg	23.395	26.491	13,2%
TOTAAL	89.823	93.190	3,7%

¹2017 cijfers zijn aangepast voor de toepassing van IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten', resulterend in een verlaging van de omzet met EUR 0,4 miljoen.

EBITDA Q4 2018

De EBITDA (na afvloeingskosten) steeg in het vierde kwartaal naar EUR 5,8 miljoen (Q4 2017: EUR 4,9 miljoen). De afvloeingskosten bedroegen EUR 0,7 miljoen (Q4 2017: EUR 1,4 miljoen). De EBITDA-marge steeg naar 6,2% (Q4 2017: 5,4%).

EBITDA per divisie

	Q4 2017		Q4 2018	
<i>(in duizenden euro's)</i>				
Nederland	2.429	3,7%	2.997	4,5%
België/Luxemburg	2.456	10,5%	2.756	10,4%
TOTAAL	4.885	5,4%	5.753	6,2%

ONTWIKKELINGEN FY 2018

Omzet FY 2018

In 2018 steeg de omzet 4,8% naar EUR 358,5 miljoen (2017: EUR 342,0 miljoen). Het aantal werkbare dagen bedroeg in Nederland 254 (2017: 254) en in België/Luxemburg 251 (2017: 250). De impact van één werkdag voor België/Luxemburg bedraagt circa EUR 0,4 miljoen omzet en EUR 0,3 miljoen EBITDA.

Omzetverdeling per divisie

	FY 2017 ¹	FY 2018	Ontwikkeling FY 2018 t.o.v. FY 2017 ¹
<i>(in duizenden euro's)</i>			
Nederland	252.292	256.423	1,6%
België/Luxemburg	89.729	102.099	13,8%
TOTAAL	342.021	358.522	4,8%

¹2017 cijfers zijn aangepast voor de toepassing van IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten', resulterend in een verlaging van de omzet met EUR 2,9 miljoen.

EBITDA FY 2018

De EBITDA (na afvloeiingskosten) steeg in 2018 naar EUR 18,7 miljoen (2017: EUR 14,5 miljoen). De afvloeiingskosten bedroegen EUR 2,5 miljoen (2017: EUR 5,9 miljoen). De EBITDA-marge steeg naar 5,2% (2017: 4,2%).

Sinds de zomer is het aantal eigen medewerkers voor het eerst in jaren toegenomen in zowel Nederland als in België/Luxemburg, ondanks de krapte op de arbeidsmarkt.

De EBITDA werd in 2017 positief beïnvloed door een aantal incidentele posten van in totaal netto EUR 3,1 miljoen. Deze incidentele posten betroffen onder meer de vrijval van de voorziening leegstand.

EBITDA per divisie

	FY 2017		FY 2018	
<i>(in duizenden euro's)</i>				
Nederland	5.697	2,3%	6.512	2,5%
België/Luxemburg	8.833	9,8%	12.149	11,9%
TOTAAL	14.530	4,2%	18.661	5,2%

Nederland

In Nederland steeg de omzet met 1,6% naar EUR 256,4 miljoen (2017: EUR 252,3 miljoen). De EBITDA-marge steeg naar 2,5% (2017: 2,3%).

De toegenomen marge is het resultaat van gestegen productiviteit en onderliggend tarief. Daarnaast heeft Ordina ervoor gekozen om een investering te doen in het aannemen en opleiden van jong talent. In april 2018 is de unit TalentPower gelanceerd en deze unit is zeer succesvol geweest in het werven, opleiden en inzetten van onze Young Professionals.

België/Luxemburg

In België/Luxemburg steeg de omzet met 13,8% naar EUR 102,1 miljoen (2017: EUR 89,7 miljoen). De EBITDA steeg naar 12,1 miljoen (2017: EUR 8,8 miljoen). Het goede rendement wordt voor een belangrijk deel gedreven door groei in het aantal eigen medewerkers en een hoge productiviteit.

MARKTONTWIKKELINGEN

Omzet Q4 2018

In het vierde kwartaal van 2018 steeg de omzet 3,7% naar EUR 93,2 miljoen (Q4 2017: EUR 89,8 miljoen). In de overheidsmarkt, de financiële dienstverlening en de zorg werd sterke groei gerealiseerd. Bij industrie bleef de omzet stabiel ten opzichte van vorig jaar.

Omzetverdeling naar markten

	Q4 2017 ¹	Q4 2018	Ontwikkeling Q4 2018 t.o.v. Q4 2017 ¹
<i>(in duizenden euro's)</i>			
Overheid	34.821	35.916	3,1%
Financiële dienstverlening	25.475	27.224	6,9%
Industrie	24.173	24.260	0,4%
Zorg	5.354	5.790	8,1%
TOTAAL	89.823	93.190	3,7%

¹2017 cijfers zijn aangepast voor de toepassing van IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten', resulterend in een verlaging van de omzet met EUR 0,4 miljoen. Daarnaast zijn de 2017 cijfers voor vergelijkingsdoeleinden aangepast op basis van herclassificering van een aantal klanten.

Omzet FY 2018

In 2018 steeg de omzet met 4,8% naar EUR 358,5 miljoen (2017: EUR 342,0 miljoen). Er was in 2018 sprake van 254 werkbare dagen in Nederland (2017: 254) en 251 werkbare dagen in België/Luxemburg (2017: 250).

Omzetverdeling naar markten

	FY 2017 ¹	FY 2018	Ontwikkeling FY 2018 t.o.v. FY 2017 ¹
<i>(in duizenden euro's)</i>			
Overheid	125.035	136.935	9,5%
Financiële dienstverlening	95.743	101.863	6,4%
Industrie	98.780	97.128	-1,7%
Zorg	22.463	22.596	0,6%
TOTAAL	342.021	358.522	4,8%

¹2017 cijfers zijn aangepast voor de toepassing van IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten', resulterend in een verlaging van de omzet met EUR 2,9 miljoen. Daarnaast zijn de 2017 cijfers voor vergelijkingsdoeleinden aangepast op basis van herclassificering van een aantal klanten.

Overheid

De omzet bij de overheid stijgt in 2018 met 9,5% naar EUR 136,9 miljoen (2017: EUR 125,0 miljoen). Deze groei is gerealiseerd dankzij raamovereenkomsten, een stijgend aantal opdrachten vanuit de businesspropositie High performance teams en de toegenomen beheeractiviteiten vanuit Business platforms. De digitalisering van overheden verstaakt zich steeds meer in concrete projecten, waarbij Ordina als lokale speler een logische partner is voor complexe IT-vraagstukken. Een van de gerealiseerde vlaggenschipprojecten in Nederland was bij Rijkswaterstaat vanuit onze businesspropositie Intelligente datagedreven organisaties. Hier heeft Ordina een nieuw portaal ontwikkeld, waarmee wegbeheerders hun plannen met het Nederlandse wegennetwerk nog beter kunnen organiseren en uitvoeren. Ook gaat Ordina een planningsoplossing leveren aan de Belastingdienst voor douanecontroles, een omvangrijk project en beheercontract voor de komende acht jaar. In Belux heeft Ordina voor De Onafhankelijke Ziekenfondsen een project gerealiseerd voor de uitwisseling van B2B-databerichten met verschillende partners door de bestaande functionaliteiten van de monitoringconsole te ontsluiten via een API. Hierdoor kunnen eenvoudig nieuwe gebruikersinterfaces voor applicaties gemaakt worden en is deze in de toekomst ook eenvoudig te migreren naar een nieuwe front-end technologie als dat nodig is.

Financiële dienstverlening

In de financiële dienstverlening stijgt de omzet in 2018 met 6,4% naar EUR 101,9 miljoen (2017: EUR 95,7 miljoen). In België/Luxemburg steeg de omzet in deze markt, die nog beperkt in omvang is, sterk in 2018. In Nederland was het omzetniveau stabiel. IT is inmiddels core business voor banken en verzekeraars geworden. Ordina speelt hier goed op in met de High performance teams die snel voor tractie kunnen zorgen in beheeromgevingen of bij het versnellen van mobiele toepassingen. Zo ontwikkelde Ordina met behulp van een aantal High performance teams voor zorgverzekeraar VGZ mobiele apps en ondersteunde Ordina bij het opzetten van een chatbot en het inrichten van een cloudomgeving. Een mooi voorbeeld van een nieuwe toepassing is de Zorgzoeker-app die met behulp van het lowcode platform Mendix is gebouwd en verzekeren helpt de juiste zorgaanbieder te kiezen. Bij een bank heeft Ordina een tweetal migraties uitgevoerd binnen het hypotheekdomein, waarbij de portefeuille is gemigreerd naar de standaard backofficeapplicatie van de bank. Bij een verzekeraar in België heeft Ordina een strategische studie uitgevoerd naar mobiliteit. Hierin is gekeken hoe het bedrijf nieuwe producten en diensten zou kunnen ontwikkelen rond mobiliteit via (elektrische) fietsen en de koppeling met gezondheid en milieu.

Industrie

De omzet bij industrie daalde met 1,7% naar EUR 97,1 miljoen (2017: EUR 98,8 miljoen). In België/Luxemburg steeg de omzet. In Nederland was sprake van daling door afnemende positie bij enkele multinationals. In deze sector is groeiende behoefte aan versnelling van digitale transformatie door systemen in de cloud te brengen en tegelijkertijd om nieuwe technologieën toe te passen. Ook in het innovatieve domein van Digitale acceleratie zijn projecten gerealiseerd. Bij telecomaandbieder VodafoneZiggo heeft Ordina een softwarerobot ontwikkeld, waardoor het verwerken van aanvragen voor telefonie- en internetaansluitingen in de zakelijke markt is versneld van 7,5 uur naar tien minuten. In Belux heeft Ordina voor de Luxemburgse groep Rotarex, specialist in multifunctionele kleppen, een totaal geïntegreerde oplossing opgezet om al haar bedrijfsprocessen te ondersteunen. Naast de implementatie van de SAP S4/HANA-modules zal Ordina Rotarex helpen bij haar digitale transformatie en bij de integratie van nieuwe technologische innovaties in samenwerking met SAP.

Zorg

De omzet in de zorg is licht gestegen met 0,6% naar EUR 22,6 miljoen (2017: EUR 22,5 miljoen) door groei in de farmaceutische industrie in België/Luxemburg. Deze groei is gerealiseerd door bij bestaande klanten ons portfolio te verbreden en door succesvolle uitbreiding in de regio Wallonië op het gebied van compliance consultancy. Onlangs heeft een van de grootste farmaceutische bedrijven ter wereld met een sterke aanwezigheid in België en Nederland besloten om het beheer van alle laboratoriumtoestellen en aanverwante software van al zijn R&D laboratoria in België uit te besteden aan Ordina. De advies-, onderhouds- en ondersteuningsactiviteiten die Ordina hier zal realiseren, komen voort uit strenge wetgeving die van toepassing is op dergelijke systemen in kader van patiëntveiligheid. In Nederland herpositioneert Ordina zich in de zorgmarkt door zich te richten op niche-consulting op het snijvlak van business en IT.

MEDEWERKERS

Ultimo 2018 is het aantal directe medewerkers met 69 FTE gestegen en het aantal indirecte medewerkers met 19 FTE. Ultimo 2018 bedroeg het totaal aantal medewerkers 2.647 FTE (ultimo 2017: 2.559 FTE).

Het gemiddeld aantal medewerkers in 2018 bedroeg 2.542 (2017: 2.560). Het gemiddeld aantal directe medewerkers daalde met 12 FTE naar 2.251 FTE. Het gemiddeld aantal indirecte FTE daalde met 6 FTE naar 291 FTE. De gemiddelde leeftijd van onze medewerkers is in 2018 gedaald naar 39,9 jaar (per eind 2017: 40,5 jaar).

	FTE Ultimo 2017	Netto mutatie	FTE Ultimo 2018
Directe FTE	2.276	69	2.345
Indirecte FTE	283	19	302
TOTAAL	2.559	88	2.647

FINANCIËLE GANG VAN ZAKEN

Omzetontwikkeling

In 2018 steeg de omzet met 4,8% naar EUR 358,5 miljoen (2017: EUR 342,0 miljoen).

EBITDA

De EBITDA (na afvloeiingskosten) bedroeg in 2018 EUR 18,7 miljoen (2017: EUR 14,5 miljoen).

Van EBITDA naar nettoresultaat

	FY 2017 ¹	FY 2018
<i>(in duizenden euro's)</i>		
EBITDA	14.530	18.661
Afschrijvingen IVA & MVA	-7.606	-4.121
Bedrijfsresultaat (EBIT)	6.924	14.540
Netto financieringslasten	-443	-236
Aandeel in resultaten van deelnemingen	-26	-7
Resultaat voor belastingen	6.455	14.297
Belastingen	-3.347	-5.196
Nettoresultaat voor afwaardering vordering latente belastingen	3.108	9.101
Afwaardering vordering latente belastingen	-	-2.228
Nettoresultaat	3.108	6.873

¹2017 cijfers zijn aangepast voor de toepassing van IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten' en IFRS 9 'Financiële Instrumenten', resulterend in een verlaging van de omzet en bedrijfslasten met EUR 2,9 miljoen en een afname van het netto resultaat met EUR 2k.

Afvloeiingskosten

De afvloeiingskosten bedroegen in 2018 EUR 2,5 miljoen (2017: EUR 5,9 miljoen).

Afschrijvingen

De afschrijvingen over 2018 bedroegen EUR 4,1 miljoen (2017: EUR 7,6 miljoen). De afschrijvingskosten waren in 2017 hoger als gevolg van het buiten gebruik stellen van een onderdeel van onze ERP-applicatie. Hierdoor werd een deel van de ERP-applicatie versneld afgeschreven.

Belastingen

De belastingen zijn sterk toegenomen in 2018. Dit is enerzijds het gevolg van het toegenomen resultaat. Daarnaast is dit het gevolg van de wetswijziging die het toekomstig percentage vennootschapsbelasting in Nederland verlaagt. Deze verlaging heeft geleid tot een afwaardering van de vordering latente belastingen met EUR 2,2 miljoen.

Nettowinst & dividend

Het nettoresultaat over 2018 bedraagt EUR 6,9 miljoen (2017: EUR 3,1 miljoen). De nettowinst per aandeel (WPA) bedraagt EUR 0,07 (2017: EUR 0,03).

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om een dividend uit te keren van 5 eurocent per aandeel in contanten, uit te keren ten laste van de nettowinst over 2018. Dit betreft een pay-out ratio van circa 68% van de nettowinst. De resterende nettowinst wordt toegevoegd aan de algemene reserve. Het huidige dividendbeleid kent een pay-out ratio van 40%-60% van de nettowinst. We houden vast aan het dividendbeleid maar bij bepaling van het voorstel tot dividend is rekening gehouden met de (non-cash) impact van de afwaardering van de vordering latente belastingen op het nettoresultaat.

Aandelen

Gedurende 2018 zijn geen nieuwe aandelen uitgegeven (conform 2017). De onderneming is voornemens om, in het kader van aandelenplannen voor de Raad van Bestuur, 55.432 gewone aandelen Ordina N.V. in te kopen. Hierdoor wordt verwatering van aandelen voorkomen.

Werkbare dagen

Overzicht werkbare dagen	2017		2018	
	NL	B	NL	B
Q1	65	64	64	64
Q2	61	61	61	61
Q3	65	63	65	63
Q4	63	62	64	63
Totaal	254	250	254	251

Productiviteit

De productiviteit stijgt in 2018 naar 68,6% (2017: 68,0%). Ondanks de hogere productiviteit is de beschikbaarheid licht gestegen van 9,2% in 2017 naar 9,4% in 2018.

Nettocash en cashflow

Ultimo 2018 is sprake van een nettocashpositie van EUR 18,5 miljoen (ultimo 2017: EUR 10,9 miljoen). De verbetering werd gedreven door verbeterd resultaat en strak werkkapitaalmanagement.

(afgerond op miljoenen euro's)

Ultimo 2017	10,9
Nettoresultaat	6,9
Afschrijvingen	4,1
Werkkapitaal, voorzieningen en overige mutaties	1,8-
Rente & belastingen	3,1
Netto investeringen	2,8-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	1,9-
Ultimo 2018	18,5

De nettoschuld ten opzichte van de 'adjusted' EBITDA, zoals geformuleerd in de financieringsovereenkomst, kwam per 31 december 2018 uit op -0,9 en bleef daarmee onder het met de financiers overeengekomen maximum van 2,50. De Interest Cover Ratio (ICR) bedroeg 106,6 op 31 december 2018. Deze bleef daarmee boven het minimum van 5,0.

Overzicht van de ratio's in vergelijking met de met financiers overeengekomen convenanten:

	Realisatie 2018	Financieringsovereenkomst
Leverage ratio	-0,9	<= 2,5
Interest Cover Ratio	106,6	>= 5,0
Guarantor Cover Ratio	93%	>=80%
Security Cover Ratio	76%	>= 70%

AANVULLENDE INFORMATIE

Voor detailinformatie, inclusief geconsolideerde balans, winst- en verliesrekening en overige toelichtingen, verwijzen wij naar onze website www.ordina.nl waarop het jaarverslag 2018 is gepubliceerd.

Voor meer informatie over dit persbericht:

Joyce van Wijnen, Investor Relations

Mail: joyce.van.wijnen@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 7000

Eveline Rogier, Communicatie

Mail: eveline.rogier@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 7000

Annemieke den Otter, CFO

Mail: annemieke.den.otter@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 7111

Jo Maes, CEO

Mail: jo.maes@ordina.nl

Telefoon: +31 (0)30 663 7111

Financiële kalender

4 april 2019 Algemene Vergadering van Aandeelhouders

25 april 2019 Trading update Q1

1 augustus 2019 Publicatie halfjaarcijfers 2019

31 oktober 2019 Trading update Q3

13 februari 2020 Publicatie jaarcijfers 2019

2 april 2020 Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Perscall en analistenpresentatie

09:00 uur CET – Perscall

Ordina licht de resultaten toe op 14 februari 2019 om 09:00 uur CET tijdens een perscall (call nummer +31 20 531 5850).

10:30 uur CET – Analistenpresentatie

Ordina presenteert haar resultaten op 14 februari 2019 om 10:30 uur CET op de analistenbijeenkomst in het Wyndham Apollohotel, Apollolaan 2 in Amsterdam. Deze presentatie is 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.

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.