



# Resultaten H1-2016

Analistenbijeenkomst

*18 augustus 2016*

# Agenda

- Belangrijkste gebeurtenissen H1-2016
- Sprong Voorwaarts →
- Resultaten H1-2016
- Financiële positie per 30 juni 2016
- Prognose 2016



# Belangrijkste gebeurtenissen H1-2016

# Belangrijkste gebeurtenissen H1-2016

## Dealgroep Stern

- Personenwagens
  - Markt -3,8% tot 193.983 stuks (H1-2015: +1,3%)
  - Stern -5,9% tot 10.827 stuks (H1-2015: + 23,6%)
  - Marktaandeel H1-2016: 5,6% (H1-2015: 5,7%)
- Bedrijfswagens
  - Markt +25,5% tot 40.450 stuks (H1-2015: +11,5%)
  - Stern +32,0% tot 3.386 stuks (H1-2015: + 20,2%)
  - Marktaandeel H1-2016: 8,4% (H1-2015: 8,0%)

# Belangrijkste gebeurtenissen H1-2016

## Stern Financial Services

- Autonome groei SternLease: 5,5% (H1-2015: 9,6%)
- 30 juni 2016: 9.538 contracten (ultimo 2015: 9.045)
- Wagenpark in beheer: 12.499 (ultimo 2015: 12.031)
- Aandeel privé lease contracten per 30 juni:
  - 19,2% in aantallen (ultimo 2015: 16,4%) en
  - 11,9% in boekwaarde (ultimo 2015: 10,5%)

# Belangrijkste gebeurtenissen H1-2016

## Stern Mobility Services

- SternPoint (oude stijl): Integreren in Dealergroep Stern en in SternSchade
- SternSchade wordt SternPoint (nieuwe stijl) en gaat landelijk
- Mango Mobility: Groeit stevig door maar door lagere marges en opstartkosten nieuwe vestigingen meer verlies dan verwacht

# Belangrijkste gebeurtenissen H1-2016

## Stern Groep

- Nieuwe CFO (Arthur Swijter) aan boord
- Verlenging Faciliteit A (€ 70 miljoen) met 1 jaar
- Verhoging Faciliteit B van € 130 miljoen tot € 160 miljoen
- Rente opslagen boven 3 maands euribor duidelijk verlaagd door betere performance
- Faciliteiten bij MBFS uitgebreid van € 127 miljoen tot € 145 miljoen
- Dividend over het boekjaar 2015 (€ 1,00 per aandeel)



Sprong Voorwaarts →



# Sprong Voorwaarts ->



- Strategie wordt aangescherpt met ondersteuning door Y-Strategists
- Nieuwe visie op Operating+Organisation Model
- Uitwerken Integrated Capital Allocation Plan (geld, tijd en mensen)
- Klantcontacten zowel on- als offline optimaliseren via centraal CRM-systeem
- Optimaliseren inzet van werkkapitaal
- Uniformeren+integreren van processen+ systemen



# Resultaten H1 - 2016

# Afzet H1-2016



Afzet nieuwe  
personenauto's



Afzet nieuwe  
bedrijfswagens



Afzet gebruikte  
personen-  
auto's en bedrijfswagens

	Afzet nieuwe personenauto's		Afzet nieuwe bedrijfswagens		Afzet gebruikte personenauto's en bedrijfswagens	
	H1-2016	H1-2015	H1-2016	H1-2015	H1-2016	H1-2015
Stern 1	1.330	1.346	1.272	735	1.829	1.749
Stern 2	2.391	2.702	536	550	1.976	1.791
Stern 3	2.451	2.340	1.006	738	3.395	3.028
Stern 4	1.483	1.463	69	147	1.817	2.019
Stern 5	3.172	3.653	503	396	3.717	3.289
Stern Mobility Services	-	-	-	-	347	482
<b>Totaal Stern</b>	<b>10.827</b>	<b>11.504</b>	<b>3.386</b>	<b>2.566</b>	<b>13.081</b>	<b>12.358</b>
Totaal markt (NL)	193.983	201.582	40.450	32.226		
Marktaandeel	5,6%	5,7%	8,4%	8,0%		

# Portefeuille Stern Finance



## Contracten ultimo

	H1-2016	H1-2015
SternLease	9.538	7.993
SternPartners	888	828
SternRent	2.073	2.503
SternCredit	11.705	11.093
SternPolis	11.299	11.232
SternGarant	8.539	9.065
Stern Mobility	19.161	18.121
Totaal Stern Finance	<b>63.203</b>	<b>60.835</b>

# Ontwikkeling FTE's



## Aantal fte's ultimo

	H1-2016	H1-2015
Dealgroep Stern	1.571	1.512
Stern Financial Services	46	43
Stern Mobility Services	365	352
Overig	61	59
<b>Totaal Stern Groep</b>	<b>2.043</b>	<b>1.966</b>

# Netto omzet + bedrijfsresultaat



	Netto omzet		Bedrijfsresultaat	
(x € 1.000)	H1-2016	H1-2015	H1-2016	H1-2015
Dealgroep Stern	487.567	448.304	8.110	5.644
Stern Financial Services	47.041	39.337	4.351	3.475
Stern Mobility Services	27.381	27.872	(1.735)	(1.035)
Overige	377	530	(1.949)	(1.585)
<b>Totaal</b>	<b>562.366</b>	<b>516.043</b>	<b>8.777</b>	<b>6.499</b>

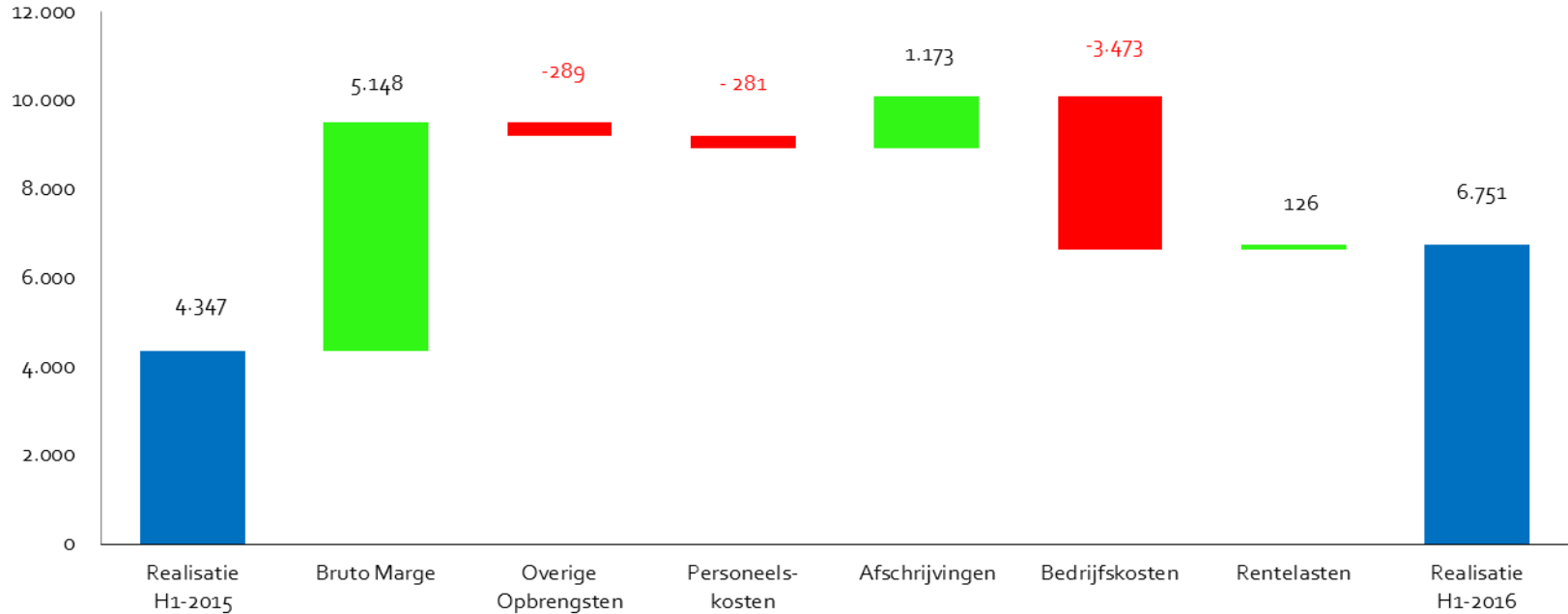
# Resultaten



(x € 1.000)

	H1-2016	H1-2015
Netto omzet	562.366	516.043
Kostprijs van de omzet	(466.722)	(425.547)
<b>Bruto winst</b>	<b>95.644</b>	<b>90.496</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	2.017	2.306
Som der bedrijfskosten	(88.884)	(86.303)
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>8.777</b>	<b>6.499</b>
Resultaat deelnemingen	24	24
Rentelasten (per saldo)	(2.050)	(2.176)
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>6.751</b>	<b>4.347</b>
Belastingen resultaat	(1.549)	(924)
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>5.202</b>	<b>3.423</b>

# Resultaat voor belasting (t.o.v. H1-2015)







# Financiële positie per 30 juni 2016

# Financiële positie

(x € 1.000)	30-06-2016	31-12-2015
<b>ACTIVA</b>		
Immateriële vaste activa	30.040	30.070
Operationele materiële vaste activa	80.285	75.264
Auto's voor lease en verhuur	204.508	196.666
Financiële vaste activa	36.880	37.971
<b>VASTE ACTIVA</b>	<b>351.713</b>	<b>339.971</b>
Vorraden	185.041	189.050
Handelsdebiteuren	43.403	49.405
Overige vorderingen	9.466	6.661
Liquide middelen	837	608
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>238.747</b>	<b>245.724</b>
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>590.460</b>	<b>585.695</b>

# Financiële positie

(x € 1.000)	30-06-2016	31-12-2015
<b>PASSIVA</b>		
Eigen vermogen	151.612	150.779
Voorzieningen	2.388	4.132
Hypothecaire leningen	20.545	17.307
Financiering lease-auto's	141.595	129.915
Kredietinstellingen	55.285	68.113
Overige financieringen	81.960	81.121
Totaal rentedragende leningen	<b>299.385</b>	<b>296.456</b>
Overige kortlopende schulden	137.075	134.328
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>590.460</b>	<b>585.695</b>

# Solvabiliteit

	30 juni 2016	30 juni 2015
Dealerlease (normatief)	12,5%	12,5%
Autoverhuur (normatief)	20,0%	20,0%
Overige activiteiten	34,0%	33,6%
Overige activiteiten (excl. Goodwill)	27,9%	27,3%
<b>Stern Groep</b>	<b>25,7%</b>	<b>25,8%</b>
<b>Oversolvabiliteit</b>	<b>€ 4,8 miljoen</b>	



# Prognose 2016



# Prognose 2016

- Verkoopsprint auto's met lage bijtelling in Q4-2016
- Groei leaseportefeuille naar 11.000+ volgens plan
- Groei wagenpark in beheer naar 13.000+
- Marktaandeel + Bijdrage Dealergroep Stern nemen toe
- Bijdrage Stern Financial Services vergelijkbaar met 2015
- Bijdrage Stern Mobility Services valt nog tegen, maar verbetert wel



Dank voor uw aandacht