



STERN

Stern Groep

Henk van der Kwast
Analisten meeting
28 augustus 2009

mobility matters



Agenda

- Belangrijke gebeurtenissen 2009
- Resultaten 1^e halfjaar 2009
- Financiële positie per 30 juni 2009
- Operatie Stormvogel
- Prognose 2009



Stern Groep

Belangrijke gebeurtenissen 2009

Belangrijke gebeurtenissen 2009

- Financiering zeker gesteld
- Verkoop Ford Beverwijk
- Verkoop pand in Hilversum en in Hoofddorp
- Overname LIAM uit faillissement
- Overname vestiging Cuboom Oosterwijk uit faillissement
- Faillissement Kroymans (eenmalige last)
- Verkoop 3 Amsterdamse benzinestations aan Shell
- Terugverkoop benzinevergunning Amsterdam West aan Gemeente
- Overname vestiging Sam van Lingen te Houten per 1 september
- Uitbreiding SternSchade tot 15 vestigingen
- Diepgravend onderzoek werkplaatsproductiviteit



Stern Groep

Resultaten 1^e halfjaar 2009

Resultaten 1^e halfjaar 2009

(x € 1.000)

	Realisatie HY 2009	Bijzondere posten	Realisatie HY 2008
Netto omzet	423.429		500.240
Kostprijs omzet	334.312		404.549
Bruto omzetresultaat	89.117		95.691
Overige bedrijfsopbrengst	5.196		2.172
	94.313		97.863
Personeelskosten	56.494	1.195	57.436
Afschrijvingen vaste activa	4.764		3.158
Overige bedrijfskosten	27.810	4.289	26.470
Bedrijfsresultaat	5.245	5.484	10.799
Resultaat deelnemingen	46		80
Rentelasten	-3.541		- 3.592
Vpb resultaat	-445	5.708	- 607
Resultaat na belastingen	1.305	224	6.680



Stern Groep

Financiële positie per
30 juni 2009

Solvabiliteit

	30-06-2009	31-12-2008	norm
✂ Dealerlease (normatief)	10,0%	10,0%	10,0%
✂ Autoverhuur (normatief)	15,0%	15,0%	15,0%
✂ Overige activiteiten	34,2%	31,1%	25,0%
✂ Stern Groep (incl. goodwill)	26,7%	25,3%	22,5%

Activa

(x € 1.000)

	<u>30-06-09</u>	<u>31-12-08</u>	<u>30-06-08</u>
VASTE ACTIVA			
Immateriële vaste activa	32.363	34.289	35.591
Materiele vaste activa	270.591	268.776	275.684
Financiële vaste activa	<u>19.184</u>	<u>13.861</u>	<u>12.591</u>
Totaal vaste activa	322.138	316.926	323.866
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorraden	127.180	185.260	155.068
Vorderingen	57.513	38.057	70.958
Liquide middelen	<u>1.175</u>	<u>1.016</u>	<u>3.049</u>
Totaal vlottende activa	185.868	224.333	229.075
TOTAAL	508.006	541.259	552.941

Passiva

(x € 1.000)

	<u>30-06-09</u>	<u>31-12-08</u>	<u>30-06-08</u>
GROEPSVERMOGEN	130.985	131.353	146.562
ACHTERGESTELDE LENING	4.500	5.750	8.000
VOORZIENINGEN	4.642	5.119	8.901
LANGLOPENDE SCHULDEN	134.305	126.074	119.991
KORTLOPENDE SCHULDEN			
• Kredietinstellingen	109.512	111.596	121.909
• Crediteuren	88.180	127.749	112.404
• Belastingen	4.526	3.050	3.534
• Overige schulden	<u>31.356</u>	<u>30.568</u>	<u>31.640</u>
Totaal kortlopende schulden	233.574	272.963	269.487
TOTAAL	508.006	541.259	552.941



STERN

Stern Groep Operatie Stormvogel

Overleven door ruimte
maken

mobility matters



Stormvogel 2009

Overleven door ruimte maken
Ruimte maken voor groei
Groei na besparen
Besparen om te overleven

Stormvogel 2009: de 10 vogels

- Afbouw van zwakke merken, uitbreiding sterke merken
- Sluiting van meer vestigingen
- Alleen die investeringen die direct resultaat opleveren
- Verkoop niet-strategische en/of onvoldoende renderende activa
- Verlagen balanstotaal en terugdringen gebruik (bank)krediet
- Samenvoeging diverse administraties
- Verdere afbouw (indirect) personeel
- Vertraging en soms versnelling automatiseringstrajecten
- Terugdringen marketing campagnes
- Scherper inkopen

Stormvogel 2009 : waar staan we nu

- ⤵ Totale beoogde besparingen t.o.v. 2008:
 - ⤵ Personeelskosten : € 14 miljoen
 - ⤵ Overige bedrijfskosten : € 6 miljoen
 - ⤵ Totaal : € 20 miljoen

- ⤵ Inmiddels gerealiseerd op jaarbasis:
 - ⤵ Personeelskosten : € 7,3 miljoen
 - ⤵ Overige bedrijfskosten : € 3,3 miljoen
 - ⤵ Totaal : € 10,6 miljoen

- ⤵ Verkoopprogramma activa : € 10 miljoen
 - ⤵ Inmiddels gerealiseerd : € 11 miljoen



Stern Groep

Prognose 2009

Prognose 2009

- Positieve kasstroom ondanks Stormvogel en fors lagere verkopen
- Verder terugdringen van de bedrijfskosten met een accent op de (indirecte) personeelskosten
- Verder verlagen balanstotaal met als doel het verminderen van het gebruik van (bank)krediet
- Verkoopprogramma activa; opbrengst wordt minimaal € 15 miljoen



Vragen?

mobility matters 