



Unternehmenspräsentation

Juli 2017



1. Geschäftsüberblick
2. Marktumfeld
3. Auftragslage
4. Finanzkennzahlen
5. Ausblick
6. Aktie
7. Anhang

1. Geschäftsüberblick



Klassisches Baudienstleistungsgeschäft – seit 1980

- Individuelle Ein- und Zweifamilienhäuser in Massivbauweise für **private Endnutzer**.
- Errichtung erfolgt **nahezu bundesweit** auf den Grundstücken der Kunden.

Konzernmuttergesellschaft



Bankenunabhängige Finanzierungsberatung – seit 2010

- Bundesweite Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung insbesondere für **Privatkunden** des HELMA-Konzerns.

100%ige Tochtergesellschaft



Bauträgersgeschäft Wohnen – seit 1984

- Attraktive Gesamtkonzepte im Bereich Eigenheime für **private Endnutzer** (EFH, DH, RH und MFH) sowie **institutionelle Investoren** (RH, MFH).
- Inkl. Grundstück mit akt. Fokus auf **Berlin, Hamburg, Hannover, Leipzig und München**.

93,9%ige Tochtergesellschaft



Bauträgersgeschäft Ferienimmobilien – seit 2011

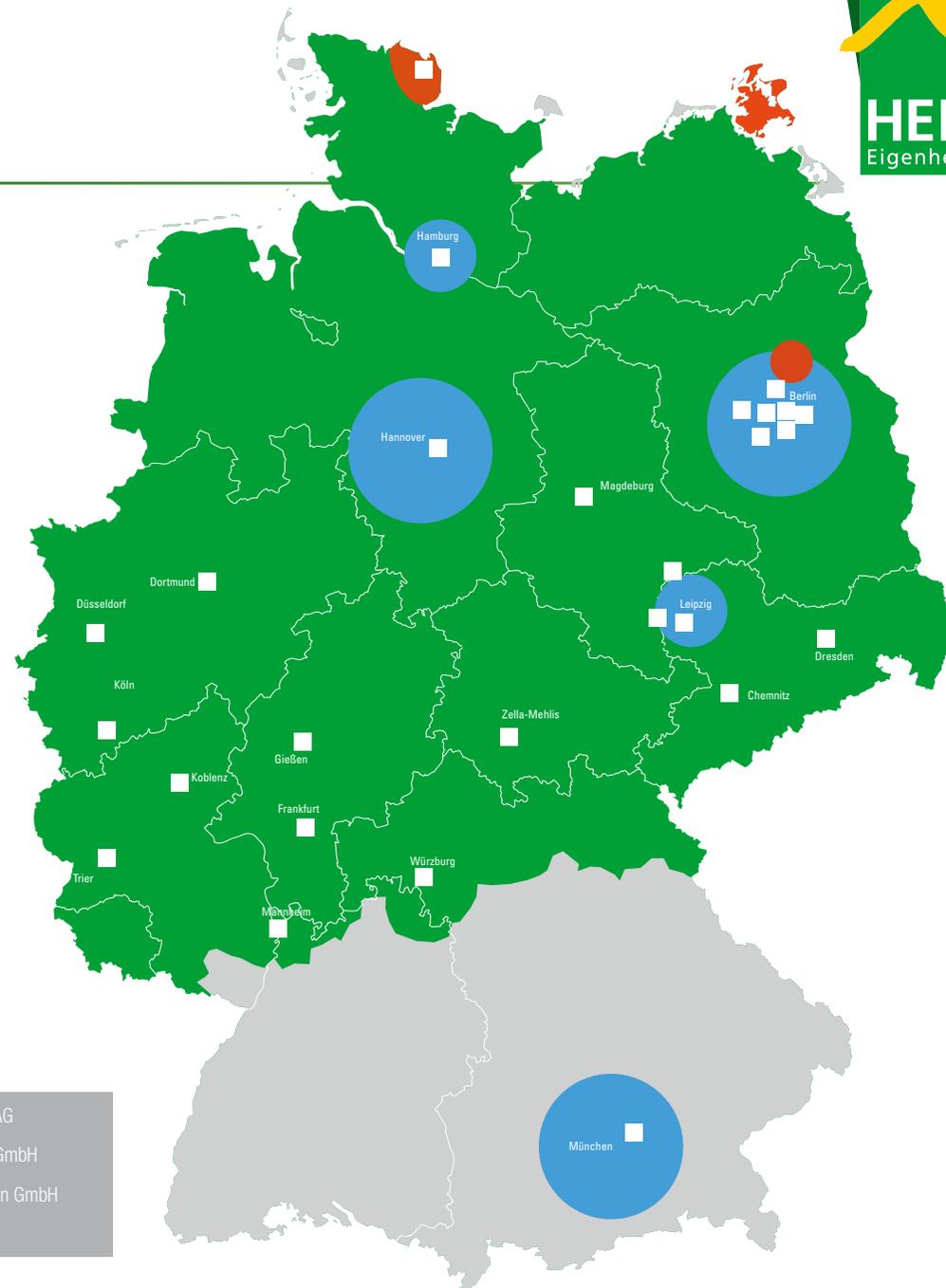
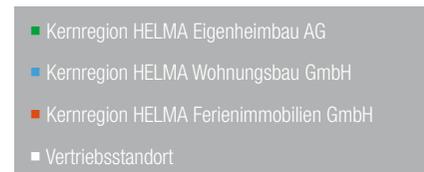
- Entwicklung, Planung und Vertrieb von Ferienimmobilien an **Privatkunden** zur Eigennutzung oder renditestarken Kapitalanlage.
- Inkl. Grundstück mit akt. Fokus auf **Ostseeküste und dt. Seenlagen**.

95,1%ige Tochtergesellschaft

1. Geschäftsüberblick

Wettbewerbsstärken

- **Erfahren:** Mehrere Tausend Referenzen
- **Attraktiv:** Individuelle Rund-um-Sorglos-Pakete
- **Wertbeständig:** Nachhaltige Produktqualität
- **Persönlich:** Regionale Präsenz
- **Sicher:** Hohe Bonität und Transparenz



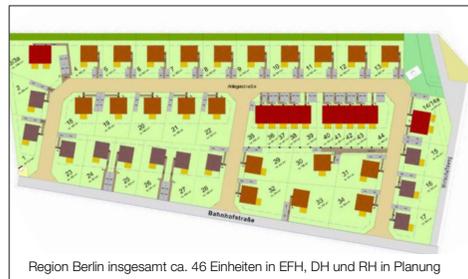
1. Geschäftsüberblick

HELMA Eigenheimbau und HELMA Wohnungsbau: Individuelle Traumhäuser



1. Geschäftsüberblick

HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft im Bereich Eigenheime - individuelle EFH (Auszug)



1. Geschäftsüberblick

HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft im Bereich Eigenheime - vorkonfektionierte DH, RH und MFH (Auszug)



1. Geschäftsüberblick

HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft im Bereich Eigenheime - vorkonfektionierte DH, RH und MFH (Auszug)



1. Geschäftsüberblick

HELMA Ferienimmobilien: OstseeResort Olpenitz (Schleswig-Holstein)



1. Geschäftsüberblick

HELMA Ferienimmobilien: Referenzprojekte an der Ostsee und bei Berlin (Auszug)

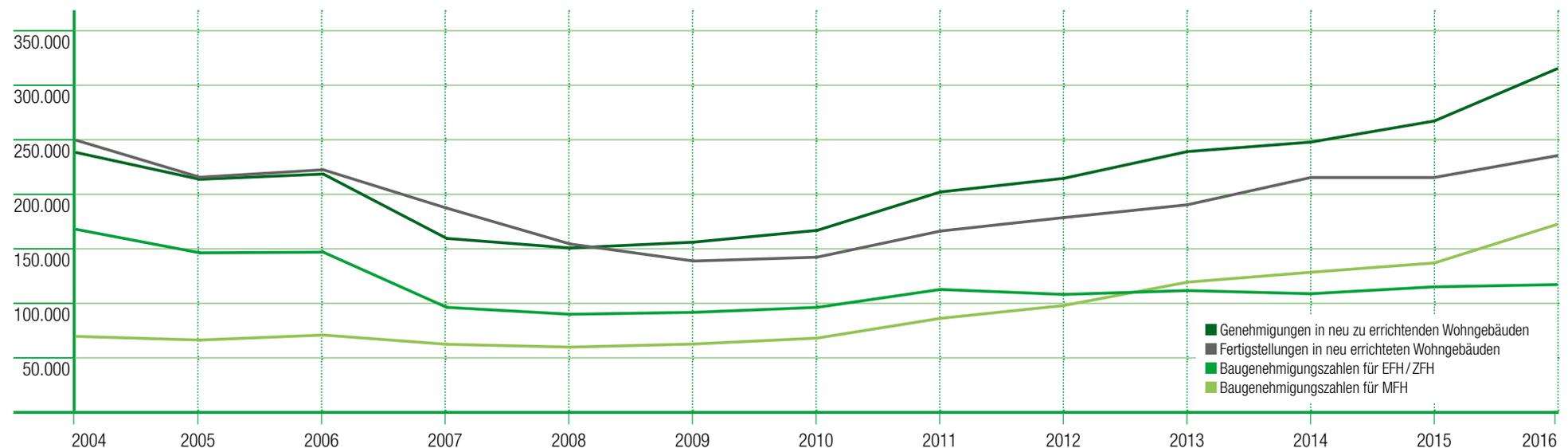


2. Marktumfeld

Positive wirtschaftliche Rahmendaten

- Trend zum Leben in den Ballungsräumen dt. Großstädte
- Wohnungsknappheit in den dt. Großstädten resultierend aus hohen Zuzugsraten
- Großer Stellenwert der Immobilie als Altersvorsorge und Kapitalanlage
- Hoher Neubaubedarf durch Ersatz von nicht sanierungsfähigen Ein- und Zweifamilienhäusern
- Gute Arbeitsmarktdaten / günstiges Zinsniveau

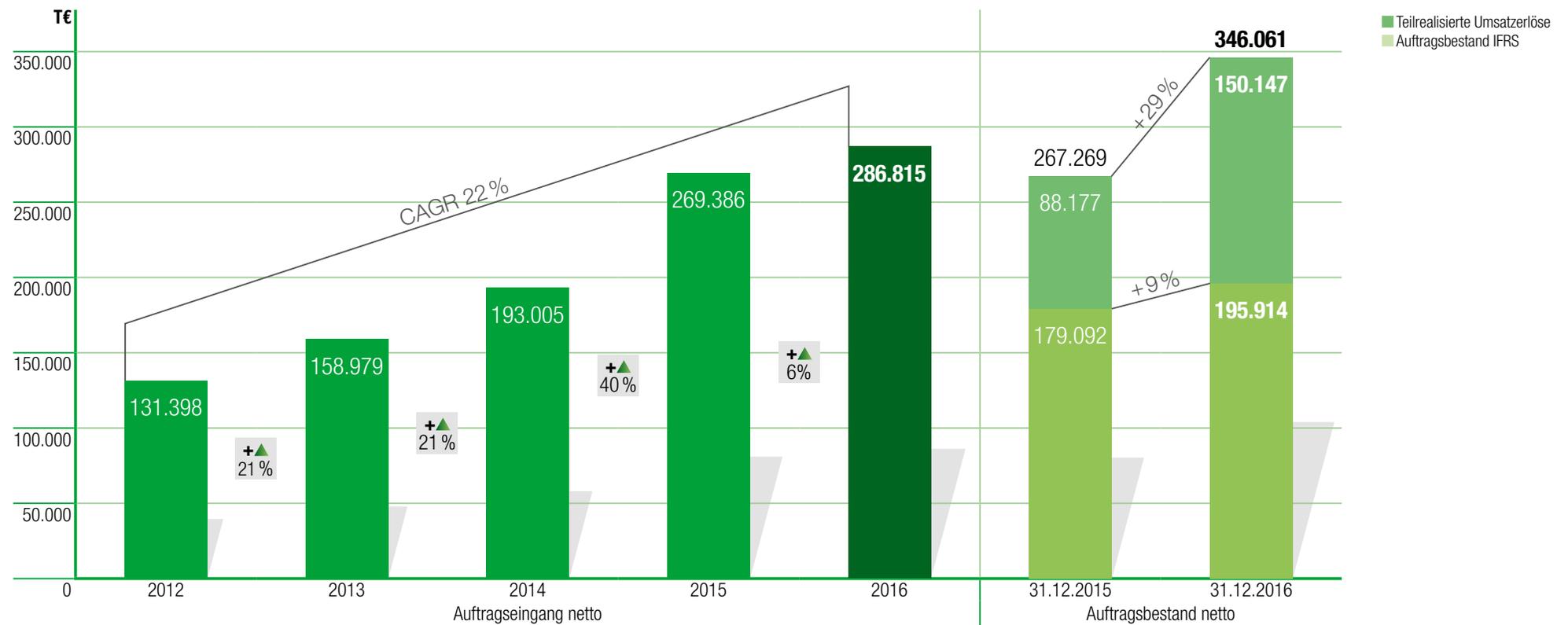
Wohnungsbaugenehmigungen und -fertigstellungen in Deutschland



Quelle: Statistisches Bundesamt

3. Auftragslage

Auftragseingang und Auftragsbestand



- Hoher Auftragseingang und -bestand schaffen solide Basis für weiteres Umsatzwachstum

3. Auftragslage

Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

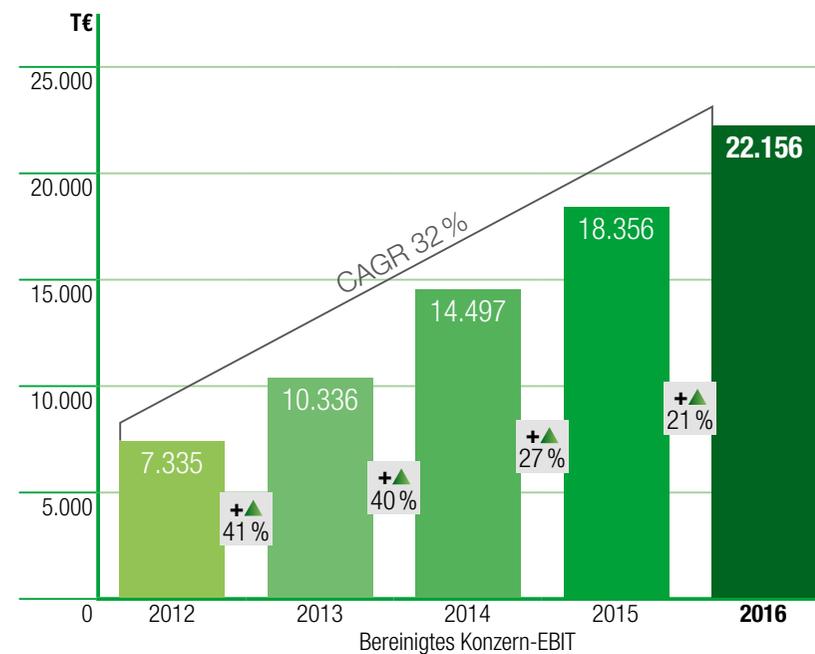
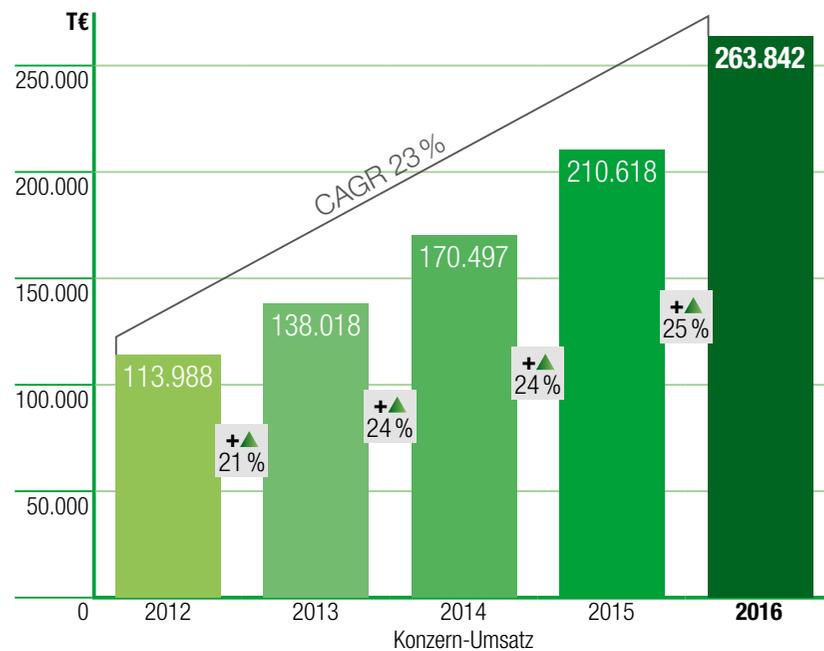
in T€	2016	Anteil in %	2015	Anteil in %	2014	Anteil in %	2013	Anteil in %	2012	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG*	99.041	34,5	111.155	41,3	81.816	42,4	74.320	46,7	82.062	62,4
HELMA Wohnungsbau GmbH	150.805	52,6	138.620	51,4	88.475	45,8	75.145	47,3	40.441	30,8
HELMA Ferienimmobilien GmbH	36.969	12,9	19.611	7,3	22.714	11,8	9.514	6,0	8.895	6,8
Summe	286.815	100,0	269.386	100,0	193.005	100,0	158.979	100,0	131.398	100,0

*Die HELMA LUX S.A. wurde in 2014 mit der HELMA Eigenheimbau AG verschmolzen. Die Auftragseingänge der HELMA LUX S. A. aus den Geschäftsjahren 2012-2013 sind in den Angaben der HELMA Eigenheimbau AG enthalten.

- Auftragsrückgang in der HELMA Eigenheimbau AG nach starkem Vorjahres-Anstieg
- Deutliche Auftragszuwächse bei den im Bauträgergeschäft tätigen Tochtergesellschaften

4. Finanzkennzahlen

Nachhaltiges Umsatz- und Ergebniswachstum



- Bereinigtes Konzern-EBIT = Ergebnis vor Zinsen und Steuern + Abgang aktivierter Zinsen
- Konzern-Jahresüberschuss im GJ 2016 auf 13.498 T€ (GJ 2015: 9.952 T€) erhöht
- Ergebnis je Aktie im GJ 2016 auf 3,37 € (GJ 2015: 2,69 €) gesteigert

4. Finanzkennzahlen

Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

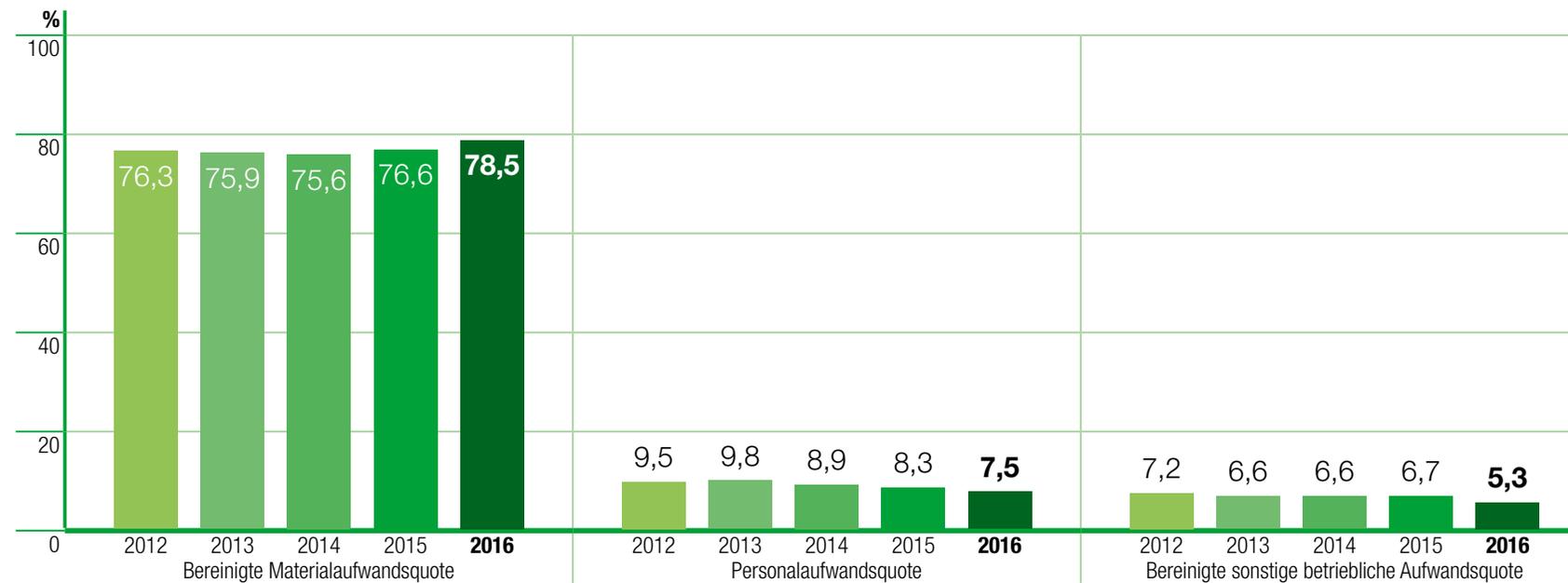
in T€	2016	Anteil in %	2015	Anteil in %	2014	Anteil in %	2013	Anteil in %	2012	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG*	91.864	34,8	78.245	37,1	77.352	45,4	72.460	52,5	69.398	60,9
HELMA Wohnungsbau GmbH	139.428	52,9	110.916	52,7	65.717	38,5	59.533	43,1	37.222	32,7
HELMA Ferienimmobilien GmbH	31.657	12,0	20.679	9,8	26.695	15,7	5.494	4,0	6.743	5,9
Hausbau Finanz GmbH	893	0,3	778	0,4	734	0,4	531	0,4	625	0,5
Summe	263.842	100,0	210.618	100,0	170.497	100,0	138.018	100,0	113.988	100,0

*Die HELMA LUX S.A. wurde in 2014 mit der HELMA Eigenheimbau AG verschmolzen. Die Umsatzerlöse der HELMA LUX S. A. aus den Geschäftsjahren 2012-2013 sind in den Angaben der HELMA Eigenheimbau AG enthalten.

- Zunehmende Bedeutung des margenstarken Bauträgergeschäftes

4. Finanzkennzahlen

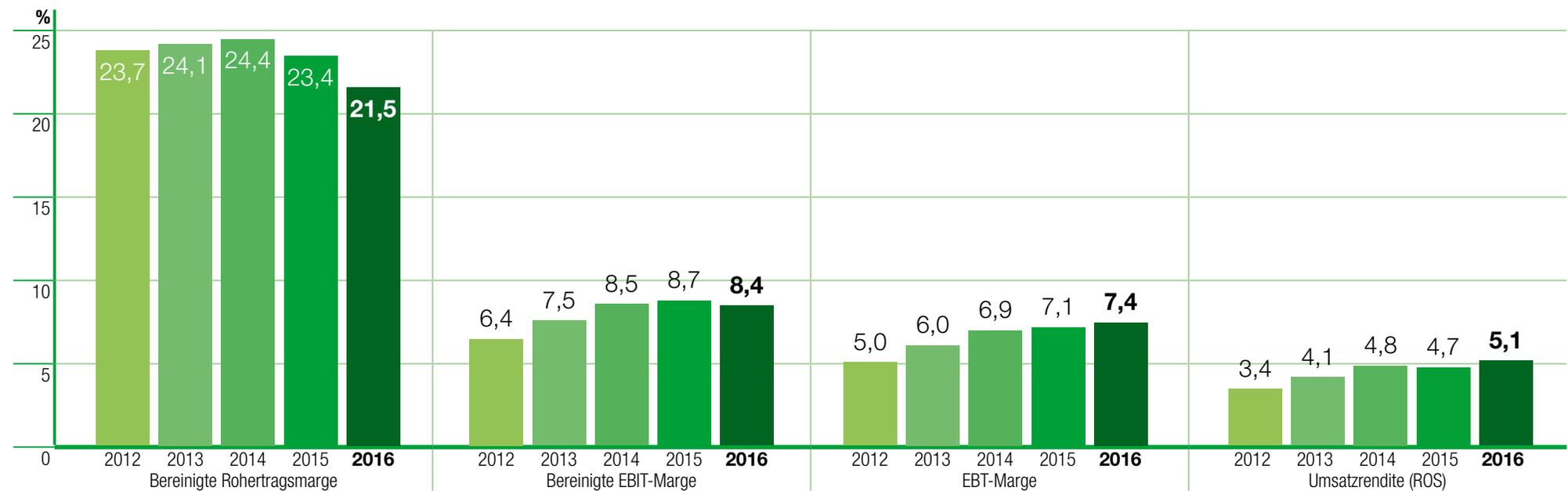
Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Materialaufwandsquote auf konstant gutem Niveau < 80 %
- Sinkende Personalaufwandsquote aufgrund größerer Umsatzanteile der Bauträgergesellschaften (Grundstücksanteil ist weniger personalintensiv)

4. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Mittelfristig erwartete bereinigte EBIT-Marge von 7-10 %, in 2017 voraussichtlich im unteren Drittel der Bandbreite

4. Finanzkennzahlen

Solide Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

in T€	31.12.2016	Anteil	31.12.2015	Anteil
Vermögenswerte langfristig	18.575	6,7 %	18.525	7,6 %
- davon Sachanlagevermögen	16.398	5,9 %	16.342	6,7 %
Vermögenswerte kurzfristig	259.667	93,3 %	226.469	92,4 %
- davon Vorräte inkl. Grundstücke	173.816	62,5 %	154.369	63,0 %
- davon liquide Mittel	11.331	4,1 %	12.493	5,1 %
Summe Aktiva	278.242	100,0 %	244.994	100,0 %

Konzern-Bilanzstruktur Passiva

in T€	31.12.2016	Anteil	31.12.2015	Anteil
Eigenkapital	80.236	28,8 %	69.898	28,5 %
Fremdkapital langfristig	112.309	40,4 %	67.168	27,4 %
- davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	103.216	37,1 %	60.403	24,7 %
Fremdkapital kurzfristig	85.697	30,8 %	107.928	44,1 %
- davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	32.435	11,7 %	50.671	20,7 %
Summe Passiva	278.242	100,0 %	244.994	100,0 %

- Signifikantes Unternehmenswachstum führt zu Ausweitung der Bilanzsumme
- Hohe Vorratsposition, worin sich die Grundstücke des Umlaufvermögens zu Einstandswerten (Niederstwertprinzip) befinden, sichert das weitere Wachstum des margenstarken Bauträrgeschäfts
- Im Branchenvergleich weit überdurchschnittlich hohe Eigenkapitalausstattung ermöglicht Finanzierung der Grundstückkäufe zu zinsgünstigen Grundstücksankaufsfinanzierungen
- Hohe kurzfristige Finanzverbindlichkeiten zum 31.12.2015 resultieren insbesondere aus der Umgliederung der Anleihe mit einem Volumen von 35,0 Mio. € und einer ursprünglichen Laufzeit bis zum 19. September 2018. Die Anleihe wurde zum 19. September 2016 vollständig zurückbezahlt.

4. Finanzkennzahlen

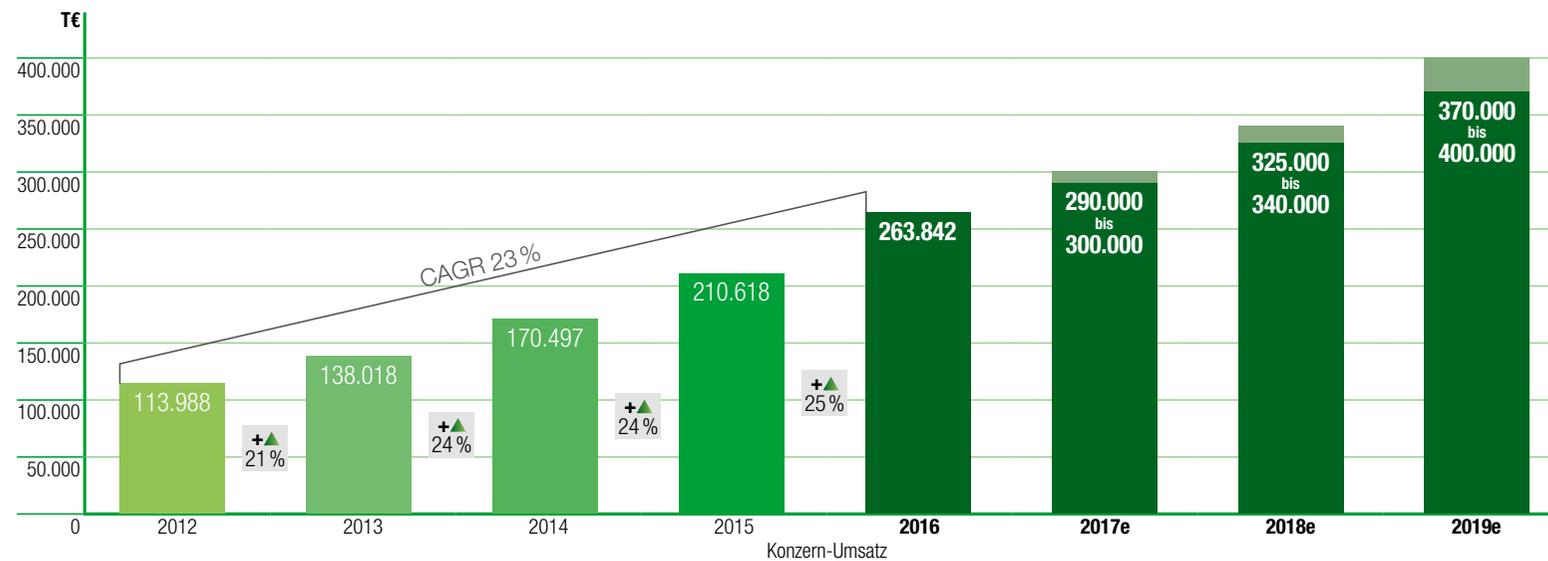
Konzern-Kapitalflussrechnung

in T€	2016	2015	2014	2013	2012
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-20.782	-36.230	-14.261	-31.297	-18.582
- davon Cash Earnings	17.077	13.681	11.210	9.145	6.447
- davon Working Capital Veränderungen	-37.857	-49.921	-25.517	-40.308	-24.979
- davon Gewinn/Verlust aus Anlageabgängen	-2	10	46	-134	-50
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.859	-1.922	-2.062	-1.993	-601
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	21.479	43.729	16.418	38.571	16.930
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	11.331	12.493	6.916	6.821	1.540

- Nachhaltig positive Cash Earnings aus dem operativen Geschäft
- Aufbau des Working Capital (Grundstückskäufe) zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäftes

5. Ausblick

Kontinuierliche Steigerung des Konzern-Umsatzes angestrebt



- Fortsetzung des profitablen Wachstumstrends bei einer bereinigten EBIT-Marge in einer Bandbreite von 7-10 % für 2017 ff. erwartet

5. Ausblick

Finanzierungsstrategie

Im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohe Eigenkapitalausstattung

- als Basis für weiteres Unternehmenswachstum

Operativer Cashflow aus laufenden Projekten

- sowie thesaurierte Gewinne

Grundstücksankaufsfinanzierungen

- mit verschiedenen und zum Großteil langjährigen Bankpartnern

Nutzung unbesicherter Kreditlinien zur temporären Umlauffinanzierung

- welche von einem breit aufgestellten Bankenspektrum zur Verfügung gestellt werden

Kapitalmarkttransaktionen bzw. die Begebung eines Schuldscheins

- stellen bei Bedarf ergänzende Optionen dar

Im Mai 2017 wurde ein weiteres Schuldscheindarlehen mit einem Gesamtvolumen von 27,0 Mio. €, aufgeteilt auf zwei festverzinsliche Tranchen mit Laufzeiten von 5 und 7 Jahren, zu einem gemittelten Zinssatz von 2,69 % p.a. begeben.

6. Aktie

Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 30.06.2017: 43,20 €
- Marktkapitalisierung am 30.06.2017: 172,8 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 30.06.2017: 104,4 Mio. €

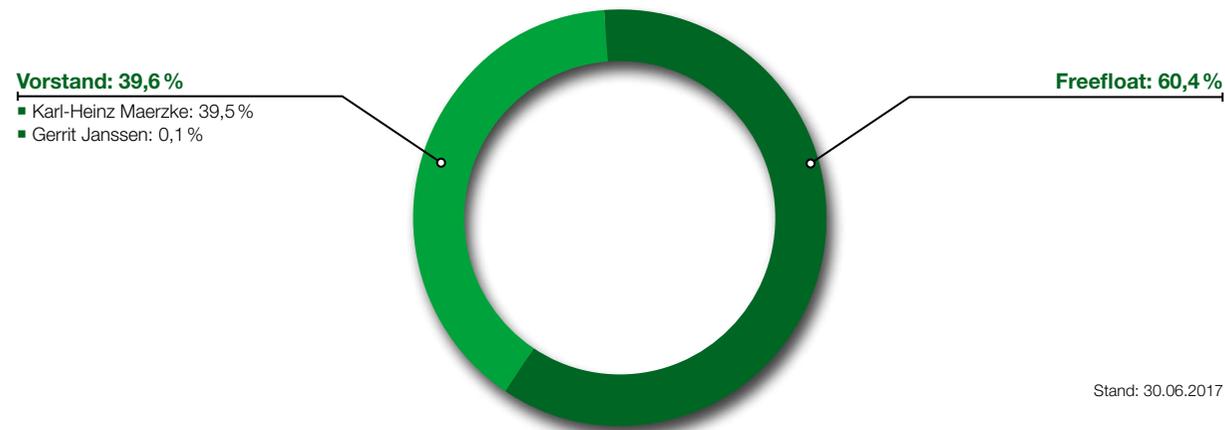
6. Aktie

Dividende

in €	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Dividende je Aktie	1,10	0,79	0,63	0,53	0,35	0,20

- Thesaurierung des überwiegenden Gewinnanteils ist wichtige Säule zur Stabilisierung der EK-Quote auf dem im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohen Niveau

Aktionärsstruktur



7. Anhang

HELMA-Konzern auf einen Blick

Ertragslage		2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Umsatzerlöse	in T€	263.842	210.618	170.497	138.018	113.988	103.588	74.535
EBITDA	in T€	23.455	19.494	15.971	11.793	8.774	6.132	3.851
Bereinigtes EBITDA*	in T€	23.949	20.076	16.301	11.843	8.774	6.132	3.851
Betriebsergebnis (EBIT)	in T€	21.662	17.774	14.167	10.286	7.335	4.786	2.724
Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)*	in T€	22.156	18.356	14.497	10.336	7.335	4.786	2.724
Ergebnis vor Steuern (EBT)	in T€	19.568	14.956	11.690	8.271	5.755	3.381	1.910
Konzernergebnis nach Anteilen Fremder	in T€	13.498	9.952	8.132	5.606	3.799	2.310	1.302
Cash Earnings	in T€	17.077	13.681	11.210	9.145	6.448	4.396	2.923
Ergebnis je Aktie**	in €	3,37	2,69	2,43	1,85	1,33	0,83	0,50
Dividende je Aktie	in €	1,10	0,79	0,63	0,53	0,35	0,20	0,00
Bereinigte Rohertragsmarge	in %	21,5	23,4	24,4	24,1	23,7	21,4	21,6
EBIT-Marge	in %	8,2	8,4	8,3	7,5	6,4	4,6	3,7
Bereinigte EBIT-Marge*	in %	8,4	8,7	8,5	7,5	6,4	4,6	3,7
Umsatzrendite (ROS)	in %	5,1	4,7	4,8	4,1	3,4	2,3	1,8
Vertriebserfolg		2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Auftragseingang netto	in T€	286.815	269.386	193.005	158.979	131.398	106.828	97.629
Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Sachanlagen	in T€	16.398	16.342	16.139	15.760	15.022	16.311	14.568
Vorräte inkl. Grundstücke	in T€	173.816	154.369	96.054	78.408	35.816	19.830	8.628
Liquide Mittel	in T€	11.331	12.493	6.916	6.821	1.540	3.793	3.074
Eigenkapital	in T€	80.236	69.898	40.952	28.033	20.365	17.067	12.199
Netto-Finanzverbindlichkeiten	in T€	124.320	98.581	79.401	68.034	36.347	16.552	10.261
Bilanzsumme	in T€	278.242	244.994	159.947	136.600	84.645	63.868	42.965
Eigenkapitalquote	in %	28,8	28,5	25,6	20,5	24,1	26,7	28,4
Sonstige Daten		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Mitarbeiterzahl		290	254	233	211	188	164	131

* bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen

** bezogen auf die durchschnittliche Anzahl der während des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien

7. Anhang



Finanzkalender 2017

12.01.2017	Vertriebszahlen 2016
30.03.2017	Geschäftsbericht 2016
30.03.2017	Metzler German Microcap Day, Frankfurt am Main
01.06.2017	Quirin Champions Conference, Frankfurt am Main
22. - 23.06.2017	Berenberg Pan-European Discovery Conference, Venedig
07.07.2017	Ordentliche Hauptversammlung, Lehrte
13.07.2017	Vertriebszahlen H1 2017
31.08.2017	Halbjahresbericht 2017
27. - 29.11.2017	Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt am Main

IR-Kontakt



Dipl.-Kfm. Gerrit Janssen, CFA
Finanzvorstand



Elaine Hirsch, MBA
Vorstandsassistentin

Zum Meersefeld 4
D-31275 Lehrte
Telefon: +49 (0) 51 32 / 8850 - 345
E-Mail: ir@HELMA.de

7. Anhang



Wir sind HELMA



Disclaimer



Dieses Dokument und sein Inhalt sind vertraulich und nicht zur Weiterleitung, Weitergabe, Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Offenlegung (ganz oder teilweise) an andere Personen bestimmt. Außerhalb Deutschlands kann die Verbreitung dieses Dokuments durch die jeweils anwendbaren Gesetze beschränkt sein.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan verbreitet werden. Dieses Dokument stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den USA dar. Wertpapiere dürfen in den USA oder an oder auf Rechnung bzw. zugunsten von US-Personen (wie in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der derzeit gültigen Fassung („Securities Act“) definiert) nur nach vorheriger Registrierung nach den Vorschriften des Securities Act oder aufgrund einer Ausnahmeregelung von der Registrierungspflicht verkauft oder zum Kauf angeboten werden. Es ist nicht beabsichtigt, ein öffentliches Angebot von Wertpapieren in den USA durchzuführen.

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben, sondern Begriffe wie „glauben“, „geht davon aus“, „erwarten“, „annehmen“, „schätzen“, „planen“, „beabsichtigen“, „könnten“ oder ähnliche Formulierungen verwenden. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen jedoch naturgemäß Risiken und Unwägbarkeiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf den gegenwärtigen Annahmen und Schätzungen der HELMA Eigenheimbau AG beruhen, die zukünftig überhaupt nicht oder nicht wie angenommen eintreten können. Sie stellen daher keine Garantie für den Eintritt zukünftiger Ergebnisse oder Leistungen der HELMA Eigenheimbau AG dar, und die tatsächliche Finanzlage und die tatsächlich erzielten Ergebnisse der HELMA Eigenheimbau AG wie auch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und die rechtlichen Rahmenbedingungen können wesentlich von den Erwartungen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden, und diese nicht erfüllen.

Bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben in diesem Dokument können aufgrund kaufmännischer Rundungen geringfügige Differenzen bei der Summenbildung auftreten.