

# Unternehmenspräsentation

August 2019



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

# Disclaimer

## Vorbehalt bei zukunftsgerichteten Aussagen

Bei den veröffentlichten Angaben in dieser Präsentation, die sich auf die zukünftige Entwicklung der HELMA Eigenheimbau AG beziehen, handelt es sich lediglich um Prognosen und Einschätzungen und damit nicht um feststehende historische Tatsachen. Sie dienen allein informatorischen Zwecken und sind gekennzeichnet durch Begriffe wie “beabsichtigen”, “bestreben”, “erwarten”, “glauben”, “planen”, “prognostizieren”, “rechnen mit“ oder “schätzen“. Diese zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf den uns derzeit erkennbaren und verfügbaren Informationen, Fakten und Erwartungen und können daher nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung Gültigkeit beanspruchen.

Zukunftsgerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Ungewissheiten und in ihren Auswirkungen nicht einschätzbaren Risikofaktoren behaftet. Daher besteht die Möglichkeit, dass sich die tatsächlichen Ergebnisse und die Entwicklung des Unternehmens von den Prognosen wesentlich unterscheiden. Die HELMA Eigenheimbau AG ist stets bemüht, die veröffentlichten Daten zu kontrollieren und zu aktualisieren. Dennoch kann seitens des Unternehmens keine Verpflichtung übernommen werden, zukunftsgerichtete Aussagen an später eintretende Ereignisse und Entwicklungen anzupassen. Demnach wird eine Haftung oder Garantie für Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten und Informationen weder ausdrücklich noch konkludent übernommen.

## Hinweis zu gerundeten Werten und Prozentangaben

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

# 1. Investment Case

## HELMA

- ... **ist ein führender Anbieter** von individuellen Einfamilienhäusern sowie vorgeplanten Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern und Ferienimmobilien in Deutschland.
- ... **investiert in großem Umfang in Grundstücke** in deutschen Großstädten und deren Speckgürteln sowie in attraktiven Urlaubsregionen.
- ... **verfügt über eine sehr hohe Kundenzufriedenheit**, welche essentiell für eine kontinuierliche Geschäftsausweitung ist.
- ... **besitzt eine langfristige Umsatzvisibilität** durch eine breit diversifizierte und umfangreiche Projektpipeline, welche von günstigen Einstiegsbedingungen geprägt und so auch bilanziert ist.
- ... **strebt eine langfristige Fortsetzung des profitablen Wachstums an**, nachdem die Unternehmensgewinne bereits in den letzten 10 Jahren fortlaufend signifikant gesteigert wurden.

## 2. Geschäftsüberblick



### Klassisches Baudienstleistungsgeschäft – seit 1980 (Konzernmuttergesellschaft)

- Individuelle Einfamilienhäuser in Massivbauweise („Stein-auf-Stein“) für **private Endnutzer**.
- Errichtung erfolgt **nahezu bundesweit** auf den Grundstücken der Kunden.

Marktanteil der in Massivbauweise errichteten  
Eigenheime in Deutschland > 80 %



### Bauträgergeschäft Wohnen – seit 1984 (93,9%ige Tochtergesellschaft)

- Individuelle Einfamilienhäuser in Massivbauweise inkl. Grundstück **in attraktiven deutschen Großstädten sowie deren Speckgürteln** für private Endnutzer.
- In den **Regionen Berlin / Potsdam, Hamburg / Hannover, Leipzig und München** zusätzlich auch vorgeplante Doppel- und Reihenhäuser sowie Eigentumswohnungen jeweils inkl. Grundstück für **private Endnutzer (Schwerpunkt) und institutionelle Investoren**.



### Bauträgergeschäft Ferienimmobilien – seit 2011 (95,1%ige Tochtergesellschaft)

- Entwicklung, Planung und Vertrieb von Ferienimmobilien an **Privatkunden** zur Eigennutzung oder renditestarken Kapitalanlage.
- Inklusive Grundstück mit aktuellem Fokus auf die **Nord- und Ostseeküste, deutsche Seenlagen und die Mittelgebirge**.



### Bankenunabhängige Finanzierungsberatung – seit 2010 (100%ige Tochtergesellschaft)

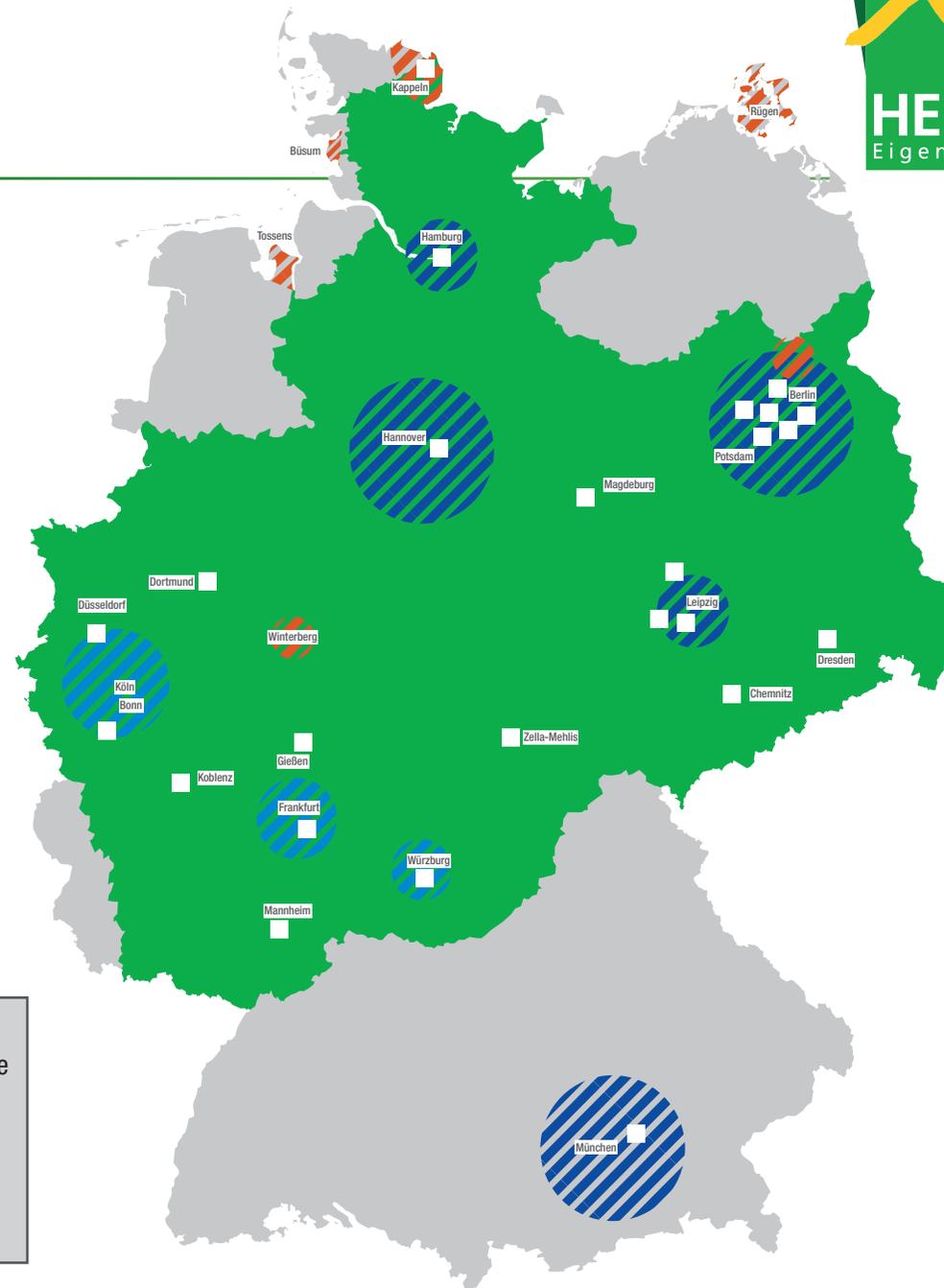
- Bundesweite Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung insbesondere für **Privatkunden** des HELMA-Konzerns.

## 2. Geschäftsüberblick



### Wettbewerbsstärken

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



- Kernregion HELMA Eigenheimbau AG: individuelle EFH ohne Grundstück
- Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH: individuelle EFH sowie vorgeplante DH, RH und ETW jeweils inkl. Grundstück
- Erweiterte Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH: individuelle EFH inkl. Grundstück
- Projektregion HELMA Ferienimmobilien GmbH
- Vertriebsstandort

EFH = Einfamilienhaus, DH = Doppelhaus, RH = Reihenhaus, ETW = Eigentumswohnung

## 2. Geschäftsüberblick

### HELMA Eigenheimbau und HELMA Wohnungsbau: Individuelle Traumhäuser



## 2. Geschäftsüberblick

### HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft - individuelle Einfamilienhäuser (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

### HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft - vorkonfektionierte Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

### **HELMA Wohnungsbau:** Referenzprojekte Bauträgergeschäft - vorkonfektionierte Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

### HELMA Ferienimmobilien: OstseeResort Olpenitz mit 1.230 Einheiten in Schleswig-Holstein



## 2. Geschäftsüberblick

### HELMA Ferienimmobilien: Projekte an der Nordsee, Ostsee, bei Berlin und im Mittelgebirge (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

### Ökologische und soziale Verantwortung

#### CO<sub>2</sub>-Einsparung

Unsere jährlich realisierten Häuser und Wohnungen erzielen im Vergleich zum Neubaustandard von 2007 eine CO<sub>2</sub>-Einsparung von über 2.000 Tonnen p.a.



#### Nachhaltige Ressourcennutzung

Als Mitglied im B.A.U.M. und Sonnenhaus Institut beteiligen wir uns aktiv an der Entwicklung und Anwendung nachhaltiger und ressourcenschonender Energiekonzepte.



#### Gesellschaftliche Verantwortung

Wir engagieren uns gezielt für die Unterstützung sozialer Einrichtungen zur Förderung von Kindern, jungen Menschen und Familien in schwierigen Situationen.



## 2. Geschäftsüberblick

### HELMA ist ausgezeichnet

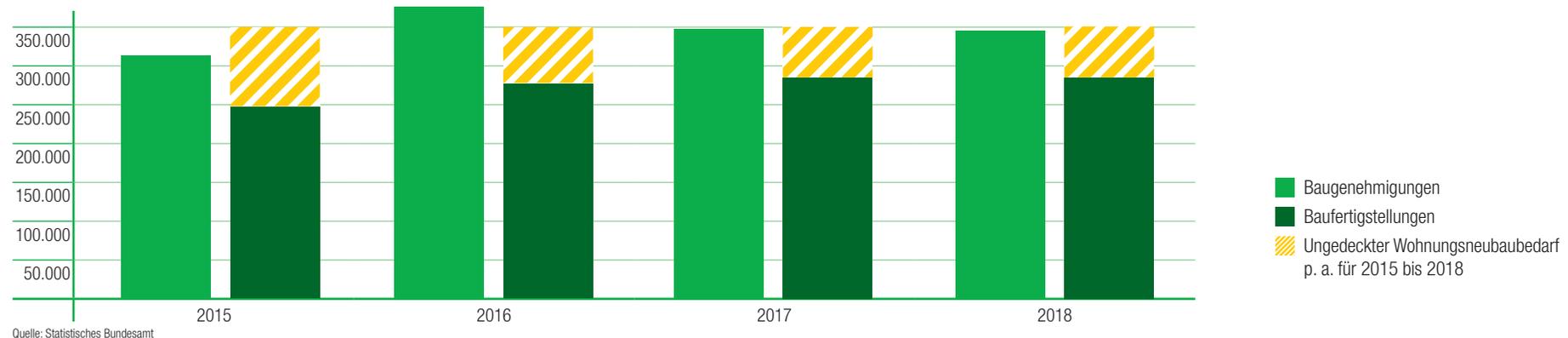


### 3. Marktumfeld

#### Positive wirtschaftliche Rahmendaten

- Trend zum Leben in den Ballungsräumen dt. Großstädte
- Wohnungsknappheit in dt. Großstädten resultierend aus hohen Zuzugsraten
- Niedrige Wohneigentumsquote von 45 % in Deutschland
- Großer Stellenwert der Immobilie als Altersvorsorge und Kapitalanlage
- Niedrige Arbeitslosenquoten und exzellente Finanzierungsbedingungen

#### Wohnungsbaugenehmigungen und -fertigstellungen in Deutschland



- Bautätigkeit liegt insbesondere in den Großstädten und Ballungszentren hinter dem Bedarf zurück.

### 3. Marktumfeld

#### Herausforderungen und Chancen im aktuellen Marktumfeld

- Eingeschränkte Kapazitäten bei Genehmigungsbehörden
- Äußerst dynamische Nachfrage nach qualifizierten Sub- und Generalunternehmern, Architekten und Fachplanern

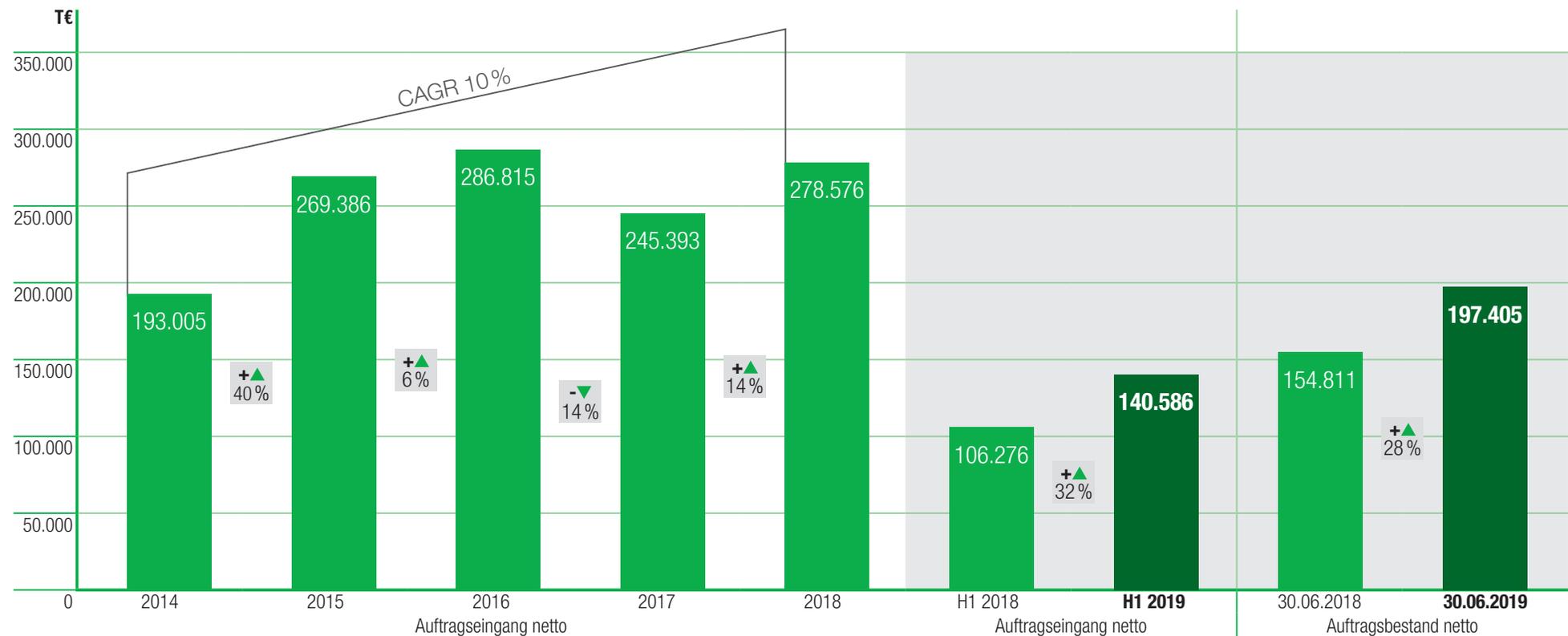
**VS**

- Sehr hohe Nachfrage kennzeichnet insbesondere in den Ballungszentren die Wohnungsmarktsituation
- Signifikanter Anstieg der Preise für Wohnimmobilien

- ➔ Kapazitätsengpässen stehen vielversprechende, in den Metropolregionen besonders ausgeprägte Chancen für die am Markt tätigen Unternehmen gegenüber.
- ➔ HELMA-Konzern im aktuellen Marktumfeld bestens positioniert durch vorausschauenden Ausbau der Grundstückspipeline in stark wachsenden Ballungsräumen (siehe S. 24).

# 4. Auftragslage

## Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Die Auftragseingänge von 2014 bis 2016 beinhalten jeweils Verkäufe an institutionelle Investoren.
- Die Auftragslage zum 30.06.2019 stellt gute Ausgangspositionen für ein umsatzstarkes zweites Halbjahr dar.

## 4. Auftragslage

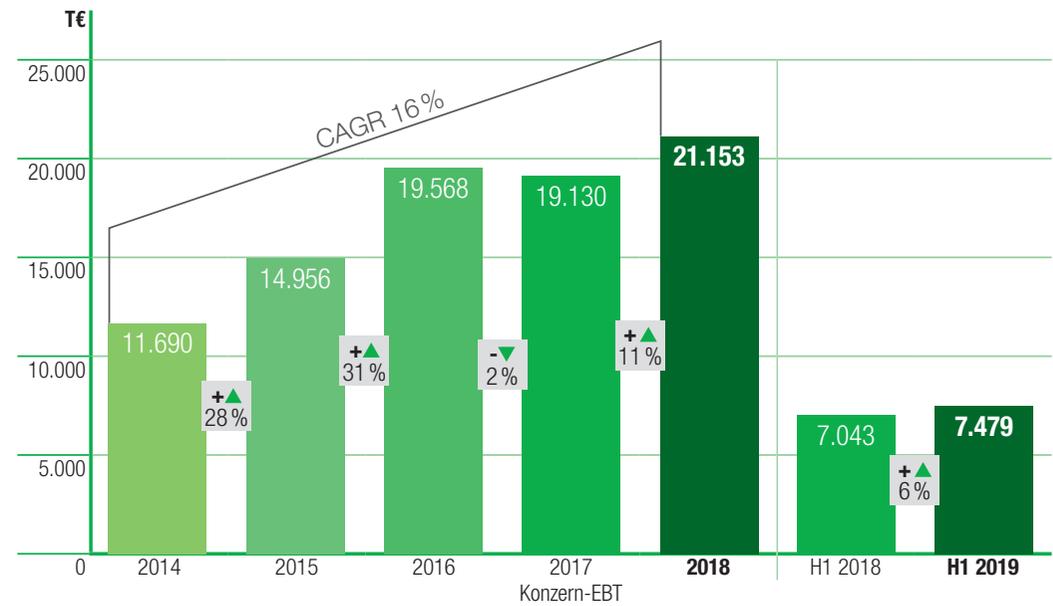
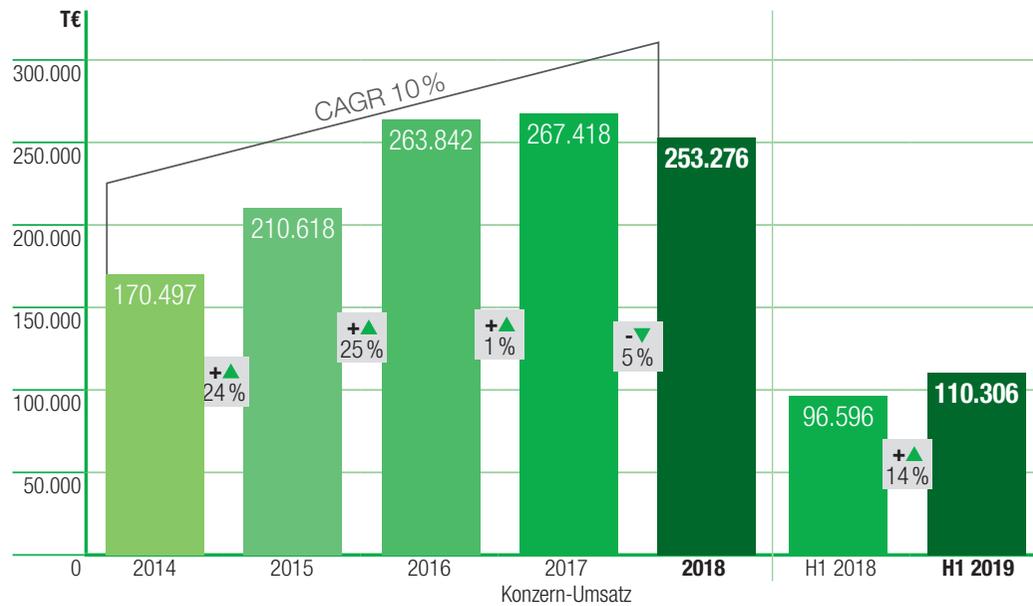
### Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

in T€	2018	Anteil in %	2017	Anteil in %	2016	Anteil in %	2015	Anteil in %	2014	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG	105.771	38,0	93.594	38,2	99.041	34,5	111.155	41,3	81.816	42,4
HELMA Wohnungsbau GmbH	133.509	47,9	99.924	40,7	150.805	52,6	138.620	51,4	88.475	45,8
HELMA Ferienimmobilien GmbH	39.296	14,1	51.874	21,1	36.969	12,9	19.611	7,3	22.714	11,8
<b>Summe</b>	<b>278.576</b>	<b>100,0</b>	<b>245.393</b>	<b>100,0</b>	<b>286.815</b>	<b>100,0</b>	<b>269.386</b>	<b>100,0</b>	<b>193.005</b>	<b>100,0</b>

- Deutliche Auftragszuwächse in der HELMA Eigenheimbau AG und der HELMA Wohnungsbau GmbH.
- Auftragsvolumen der HELMA Ferienimmobilien GmbH trotz rückläufiger Entwicklung in 2018 weiterhin auf hohem Niveau.

# 5. Finanzkennzahlen

## Nachhaltiges Ergebniswachstum



- Deutliche Profitabilitätssteigerung führt zu:  
Rekordgewinn je Aktie von 3,62 € im GJ 2018 (GJ 2017: 3,25 €) bzw. 1,29 € in H1 2019 (H1 2018: 1,23 €).

## 5. Finanzkennzahlen

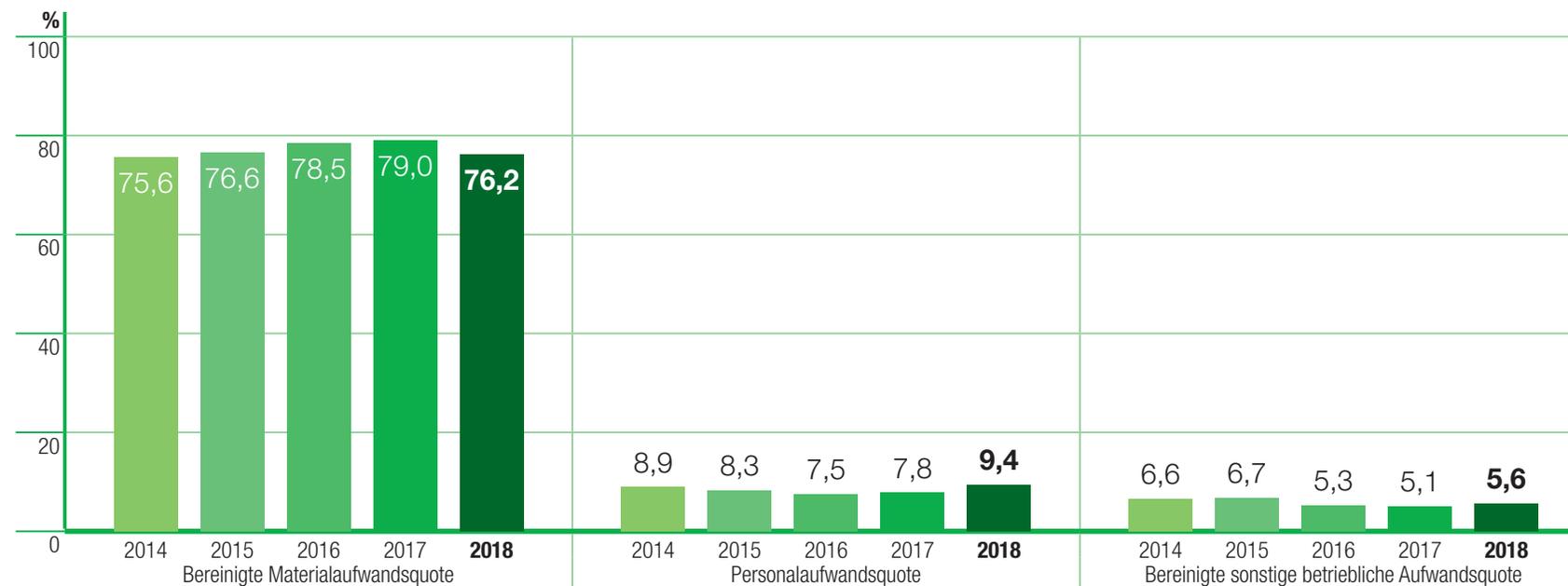
### Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

in T€	2018	Anteil in %	2017	Anteil in %	2016	Anteil in %	2015	Anteil in %	2014	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG	85.560	33,8	85.071	31,8	91.864	34,8	78.245	37,1	77.352	45,4
HELMA Wohnungsbau GmbH	122.628	48,4	133.352	49,9	139.428	52,9	110.916	52,7	65.717	38,5
HELMA Ferienimmobilien GmbH	43.971	17,4	48.116	18,0	31.657	12,0	20.679	9,8	26.695	15,7
Hausbau Finanz GmbH	1.117	0,4	879	0,3	893	0,3	778	0,4	734	0,4
<b>Summe</b>	<b>253.276</b>	<b>100,0</b>	<b>267.418</b>	<b>100,0</b>	<b>263.842</b>	<b>100,0</b>	<b>210.618</b>	<b>100,0</b>	<b>170.497</b>	<b>100,0</b>

- Margenstarkes Bauträgergeschäft mit hohem Stellenwert.

# 5. Finanzkennzahlen

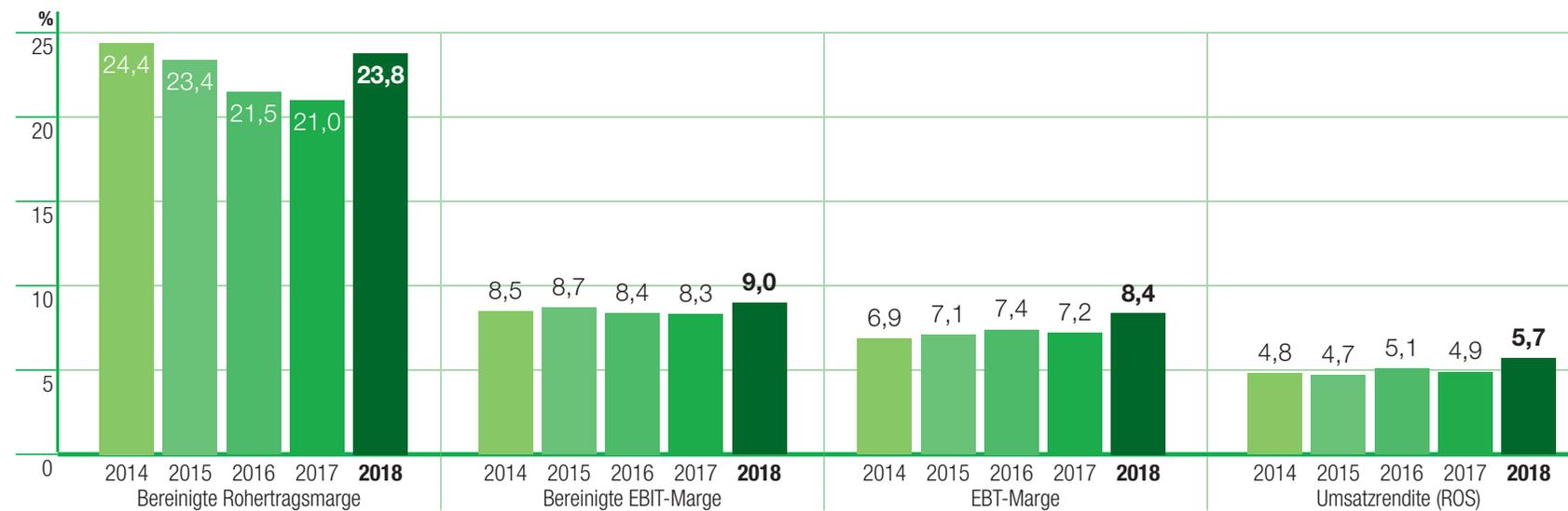
## Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Attraktive Grundstückseinstandskonditionen bei diversen in der Realisierung befindlichen Projekten minderten in 2018 die Materialaufwandsquote.
- Anstieg der Personalaufwendungen in Erwartung wieder steigender Umsatzerlöse zur Sicherung der weiterhin qualitativ hochwertigen Herstellung unserer Produkte.

# 5. Finanzkennzahlen

## Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Steigerung der Rohertragsmarge bedingt durch überdurchschnittliche Margen bei diversen Bauträgerprojekten.
- Bereinigte EBIT-Marge, EBT-Marge und Umsatzrendite erreichten in 2018 jeweils den höchsten Wert seit Börsengang.

## 5. Finanzkennzahlen

### Solide Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

#### Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

in T€	30.06.2019	Anteil	31.12.2018	Anteil	31.12.2017	Anteil
Vermögenswerte langfristig	23.303	6,5 %	22.239	6,5 %	19.197	6,0 %
- davon Sachanlagevermögen	20.016	5,5 %	19.065	5,6 %	16.621	5,2 %
Vermögenswerte kurzfristig	337.974	93,5 %	319.201	93,5 %	298.456	94,0 %
- davon Vorräte inkl. Grundstücke	241.566	66,9 %	220.152	64,5 %	199.891	62,9 %
- davon liquide Mittel	13.092	3,6 %	16.328	4,8 %	16.656	5,2 %
<b>Summe Aktiva</b>	<b>361.277</b>	<b>100,0 %</b>	<b>341.440</b>	<b>100,0 %</b>	<b>317.653</b>	<b>100,0 %</b>

#### Konzern-Bilanzstruktur Passiva

in T€	30.06.2019	Anteil	31.12.2018	Anteil	31.12.2017	Anteil
Eigenkapital	102.824	28,5 %	97.716	28,6 %	88.829	28,0 %
Fremdkapital langfristig	165.912	45,9 %	152.708	44,7 %	141.642	44,6 %
- davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	154.885	42,9 %	142.622	41,8 %	133.738	42,1 %
Fremdkapital kurzfristig	92.541	25,6 %	91.016	26,7 %	87.182	27,4 %
- davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	23.192	6,4 %	33.018	9,7 %	32.154	10,1 %
<b>Summe Passiva</b>	<b>361.277</b>	<b>100,0 %</b>	<b>341.440</b>	<b>100,0 %</b>	<b>317.653</b>	<b>100,0 %</b>

- Ausweitung der Vorratsposition, worin sich die Grundstücke des Umlaufvermögens zu Einstandswerten (Niederstwertprinzip) befinden, sichert das weitere Wachstum des margenstarken Bauträgersgeschäftes.
- Im Branchenvergleich weit überdurchschnittlich hohe Eigenkapitalausstattung ermöglicht Finanzierung der Grundstückskäufe mit zinsgünstigen Grundstücksankaufsfinanzierungen und / oder Betriebsmittellinien.
- Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten beinhalten vorwiegend Grundstücks- und Projektfinanzierungen. Da die Rückzahlung über Kaufpreiszahlungen der Kunden innerhalb der nächsten 12 Monate anzunehmen ist, sind diese Verbindlichkeiten unabhängig von der tatsächlichen Finanzierungslaufzeit kurzfristig zu bilanzieren.

## 5. Finanzkennzahlen

Konzern-Kapitalflussrechnung in T€	2018	2017	2016	2015	2014	H1 2019	H1 2018
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	4.061	-13.344	-16.088	-31.872	-10.454	-2.439	3.665
- davon Cash Earnings	14.983	17.965	20.953	15.325	16.302	3.962	3.115
- davon Working Capital Veränderungen	-10.877	-31.278	-37.039	-47.207	-26.802	-6.371	521
- davon Gewinn/Verlust aus Anlageabgängen	-16	-31	-2	10	46	-30	29
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-4.445	-3.298	-1.839	-1.916	-2.039	-828	-1.776
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	56	21.967	16.765	39.365	12.588	31	-6.684
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>16.328</b>	<b>16.656</b>	<b>11.331</b>	<b>12.493</b>	<b>6.916</b>	<b>13.092</b>	<b>11.861</b>

- Nachhaltig positive Cash Earnings aus dem operativen Geschäft.
- Vorausschauender Aufbau der Vorräte durch verstärkte Grundstückszukäufe erhöht das Working Capital.
- Grundstücke im Vorratsvermögen sowie weitere vertraglich gesicherte Grundstücke mit einem Kaufpreisvolumen von 49,1 Mio. € (per 30.06.2019) bilden exzellente Voraussetzung zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäfts.

in T€	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	30.06.2019	30.06.2018
Vorräte	220.152	199.891	173.816	154.369	96.054	241.566	222.181
- davon Grundstücke	185.853	172.429	124.272	125.652	84.406	203.652	190.014

## 6. Ausblick

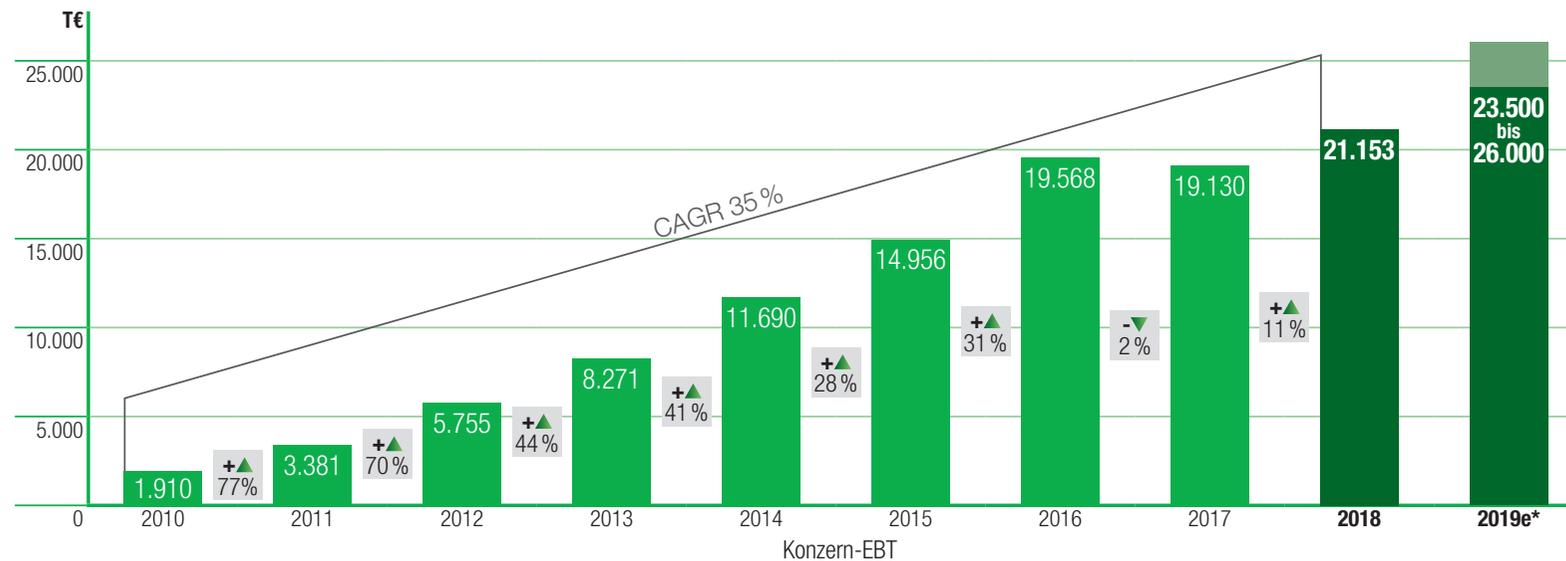
### Umsatzpotenzial aus getätigten Grundstückskäufen zum 31.12.2018

	Gesamt		Individuell geplante Einfamilienhäuser		Vorgeplante Doppelhäuser, Reihenhäuser, Eigentumswohnungen	
	Anzahl der Einheiten	Umsatzvolumen in T€	Anzahl der Einheiten	Umsatzvolumen in T€	Anzahl der Einheiten	Umsatzvolumen in T€
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Berlin/Potsdam	1.150	486.000	575	256.000	575	230.000
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Hamburg/Hannover	540	226.000	165	70.000	375	156.000
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Leipzig	295	119.000	235	88.500	60	30.500
HELMA Wohnungsbau GmbH Region München	215	165.000	0	0	215	165.000
<b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH</b>	<b>2.200</b>	<b>996.000</b>	<b>975</b>	<b>414.500</b>	<b>1.225</b>	<b>581.500</b>
<b>Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH</b>	<b>1.165</b>	<b>373.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.165</b>	<b>373.000</b>
<b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH &amp; HELMA Ferienimmobilien GmbH</b>	<b>3.365</b>	<b>1.369.000</b>	<b>975</b>	<b>414.500</b>	<b>2.390</b>	<b>954.500</b>

- Bauträgertochtergesellschaften weisen zusammen ein Umsatzpotenzial von 1.369,0 Mio. € auf, welches größtenteils innerhalb der nächsten fünf Jahre realisiert werden kann.
- In der HELMA Eigenheimbau AG wird mittelfristig ein Umsatzbeitrag von mindestens 100,0 Mio. € p. a. erwartet, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

# 6. Ausblick

## Deutliches Ergebniswachstum erwartet



\* Die EBT-Prognose für das Geschäftsjahr 2019 enthält erwartete Kapitaleinkünfte und sonstige Erträge resultierend aus Umsatzsteuererstattungsanträgen für die Geschäftsjahre 2011 bis 2013 im niedrigen siebenstelligen Eurobereich.

- Wiederaufnahme des Wachstumspfad in 2018 mit einem Konzern-EBT von 21,2 Mio. €.
- Auf Basis der attraktiven Grundstückspipeline wird für 2019 eine Steigerung des Konzern-EBT im zweistelligen Prozentbereich angestrebt.

## 6. 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 von Schuldscheindarlehen**

- stellen bei Bedarf ergänzende Optionen dar

Die durchschnittliche Verzinsung der Finanzverbindlichkeiten des HELMA-Konzerns betrug zum Bilanzstichtag ca. 2,3 % p.a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

## 7. Aktie

### Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 14.08.2019: 36,00 €
- Marktkapitalisierung am 14.08.2019: 144,0 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 14.08.2019: 86,7 Mio. €

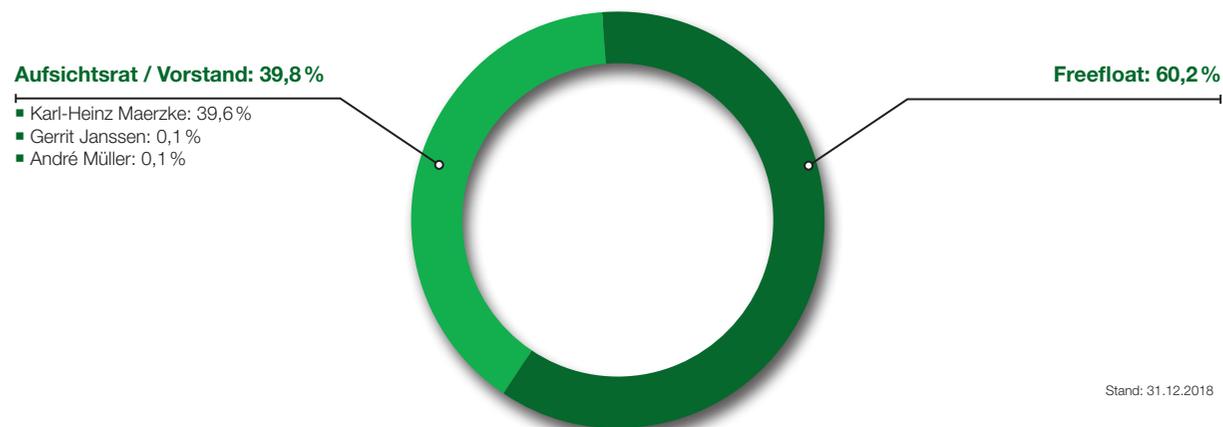
# 7. Aktie

## Dividende

in €	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Dividende je Aktie	1,30	1,40	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



## 8. Anhang

### HELMA-Konzern auf einen Blick

Ertragslage		2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Umsatzerlöse	in T€	253.276	267.418	263.842	210.618	170.497	138.018	113.988	103.588	74.535
EBITDA	in T€	23.776	22.529	23.455	19.494	15.971	11.793	8.774	6.132	3.851
Bereinigtes EBITDA*	in T€	24.883	24.433	23.949	20.076	16.301	11.843	8.774	6.132	3.851
Betriebsergebnis (EBIT)	in T€	21.784	20.232	21.662	17.774	14.167	10.286	7.335	4.786	2.724
Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)*	in T€	22.891	22.136	22.156	18.356	14.497	10.336	7.335	4.786	2.724
Ergebnis vor Steuern (EBT)	in T€	21.153	19.130	19.568	14.956	11.690	8.271	5.755	3.381	1.910
Konzernergebnis nach Anteilen Fremder	in T€	14.487	12.993	13.498	9.952	8.132	5.606	3.799	2.310	1.302
Cash Earnings	in T€	14.983	17.965	20.953	15.325	16.302	11.752	8.524	5.939	3.721
Ergebnis je Aktie**	in €	3,62	3,25	3,37	2,69	2,43	1,85	1,33	0,83	0,50
Dividende je Aktie	in €	1,30***	1,40	1,10	0,79	0,63	0,53	0,35	0,20	0,00
Bereinigte Rohertragsmarge	in %	23,8	21,0	21,5	23,4	24,4	24,1	23,7	21,4	21,6
Bereinigte EBIT-Marge*	in %	9,0	8,3	8,4	8,7	8,5	7,5	6,4	4,6	3,7
EBT-Marge	in %	8,4	7,2	7,4	7,1	6,9	6,0	5,0	3,3	2,6
Umsatzrendite (ROS)	in %	5,7	4,9	5,1	4,7	4,8	4,1	3,4	2,3	1,8
Vertriebserfolg		2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Auftragseingang netto	in T€	278.576	245.393	286.815	269.386	193.005	158.979	131.398	106.828	97.629
Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Sachanlagen	in T€	19.065	16.621	16.398	16.342	16.139	15.760	15.022	16.311	14.568
Vorräte inkl. Grundstücke	in T€	220.152	199.891	173.816	154.369	96.054	78.408	35.816	19.830	8.628
Liquide Mittel	in T€	16.328	16.656	11.331	12.493	6.916	6.821	1.540	3.793	3.074
Eigenkapital	in T€	97.716	88.829	80.236	69.898	40.952	28.033	20.365	17.067	12.199
Netto-Finanzverbindlichkeiten	in T€	159.312	149.236	124.320	98.581	79.401	68.034	36.347	16.552	10.261
Bilanzsumme	in T€	341.440	317.653	278.242	244.994	159.947	136.600	84.645	63.868	42.965
Eigenkapitalquote	in %	28,6	28,0	28,8	28,5	25,6	20,5	24,1	26,7	28,4
Sonstige Daten		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Mitarbeiterzahl		325	304	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

\*\*\* Vorschlag

# 8. Anhang

## Wertschöpfungskette



### Individuell geplante Einfamilienhäuser ohne Grundstück

- Unterstützung der Bauherren bei der Grundstückssuche
- Beratung zu baurechtlichen Themen
- Grundstücksankauf durch die Bauherren



### Individuell geplante Einfamilienhäuser inkl. Grundstück



#### 01. Grundstücksakquise

- Suche nach attraktiven Grundstücken
- Prüfung der Grundstücksflächen auf Ausnutzungs- und Entwicklungsmöglichkeiten

#### 02. Projektentwicklung

- Beplanung der Grundstücksareale
- Erwirkung der Bebauungspläne



#### VERTRIEBSSTART

#### 03. Individuelle Planung

- Planung der individuellen Massivhäuser gemeinsam mit den Bauherren
- Finanzierungs- und Bauversicherungsberatung über die Hausbau Finanz GmbH
- Bemusterung der verschiedensten Gewerke
- Erstellung der Bauantragsunterlagen (Bauzeichnungen, Statik, EnEV-Nachweise)
- Ausschreibung und Vergabe der Bauleistungen an Subunternehmer



#### BAUBEGINN

#### 04. Projektdurchführung

- Koordination und Kontrolle des Baufortschritts durch HELMA-Bauleiter zur Einhaltung der Qualitätsstandards
- Abnahme der Gewerke nach Fertigstellung



#### SCHLÜSSELÜBERGABE

# 8. Anhang

## Wertschöpfungskette



Vorgeplante Wohneinheiten in Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern inkl. Grundstück



Vorgeplante Ferienhäuser und -wohnungen inkl. Grundstück



### 01. Grundstücksakquise

- Suche nach attraktiven Grundstücken
- Prüfung der Grundstücksflächen auf Ausnutzungs- und Entwicklungsmöglichkeiten



### 02. Projektentwicklung

- Beplanung der Grundstücksareale
- Erwirkung der Baugenehmigung
- Ausschreibung und Vergabe der Bauleistungen an Sub- oder Generalunternehmer



### 03. Vertrieb

- Vermarktung an Privatkunden und institutionelle Investoren vor Baubeginn und während der Bauphase
- Finanzierungs- und Bauversicherungsberatung über die Hausbau Finanz GmbH



### 04. Projektdurchführung

- Koordination und Kontrolle des Baufortschritts durch HELMA-Bauleiter zur Einhaltung der Qualitätsstandards
- Abnahme der Gewerke nach Fertigstellung



### Rundum-Sorglos-Paket optional für Ferienimmobilien:

Vermietung, Verwaltung und Hausmeisterservice über die Einbindung von Partnerfirmen

# 8. Anhang



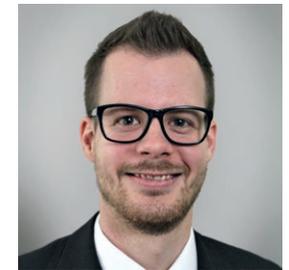
## Finanzkalender 2019

14.03.2019	Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2018
03.04.2019	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2018
08.04.2019	Roadshow (Frankfurt am Main)
10.04.2019	Roadshow Berenberg (London)
07. - 08.05.2019	Münchener Kapitalmarkt Konferenz (München)
05.07.2019	Ordentliche Hauptversammlung (Lehrte)
20.08.2019	Veröffentlichung Halbjahresbericht 2019
22.08.2019	3. Hamburger Investorentag – HIT (Hamburg)
23.09.2019	Berenberg and Goldman Sachs German Corporate Conference (München)
25. - 27.11.2019	Deutsches Eigenkapitalforum (Frankfurt am Main)

## IR-Kontakt



Dipl.-Kfm.  
Gerrit Janssen, CFA  
Vorstandsvorsitzender (CEO)



M.A., M.Sc.  
Daniel Weseloh  
Investor Relations

Zum Meersefeld 4  
D-31275 Lehrte

Telefon: +49 (0) 51 32 / 88 50 - 221

E-Mail: [ir@HELMA.de](mailto:ir@HELMA.de)

## 8. Anhang



Wir sind HELMA

