



Unternehmenspräsentation

November 2016



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



1. Geschäftsüberblick



Klassisches Baudienstleistungsgeschäft – seit 1980

- Individuelle Ein- und Zweifamilienhäuser in Massivbauweise für **private Endnutzer**.
- Errichtung erfolgt **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 (EFH, DH, RH, MFH) für **private Endnutzer** sowie
- Entwicklung und Realisierung zum Verkauf an **institutionelle Investoren** bestimmter Wohnungsbauprojekte (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**.

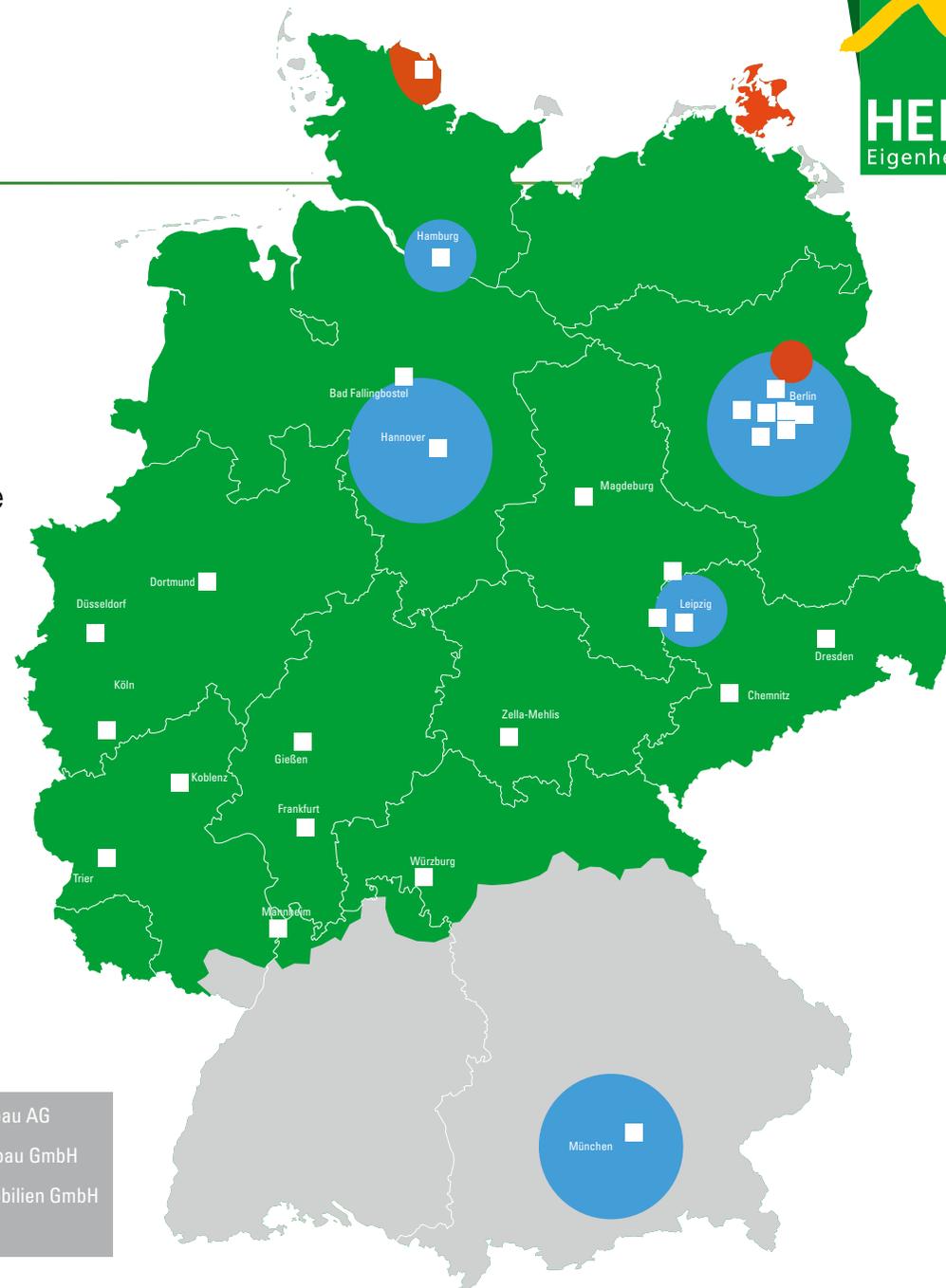
95,1%ige Tochtergesellschaft

1. Geschäftsüberblick

Wettbewerbsstärken

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

- Kernregion HELMA Eigenheimbau AG
- Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH
- Kernregion HELMA Ferienimmobilien GmbH
- Vertriebsstandort



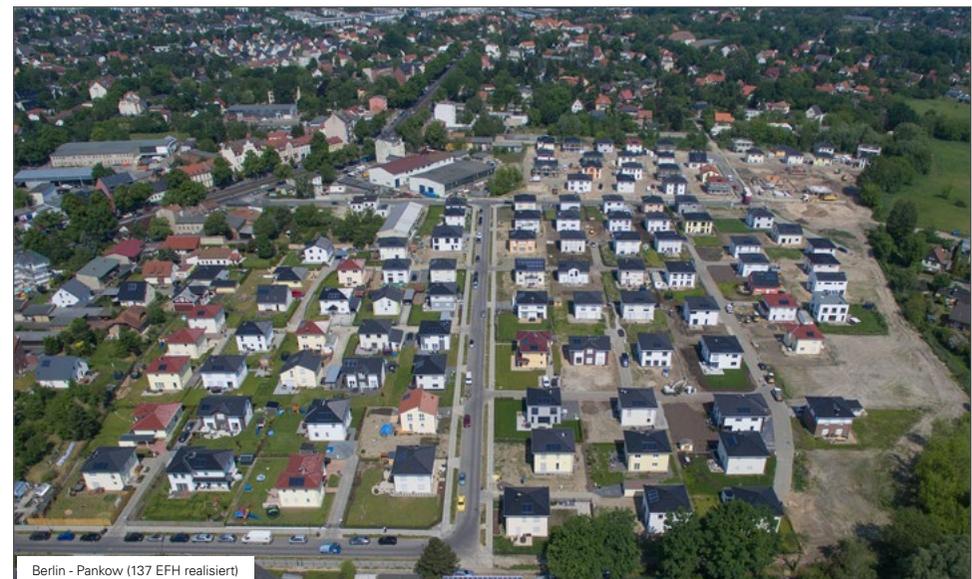
1. Geschäftsüberblick

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 Bauträrgeschäft für Investoren (Auszug)



1. Geschäftsüberblick

HELMA Ferienimmobilien: Ostseeresort Olpenitz (Schleswig-Holstein)



1. Geschäftsüberblick

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

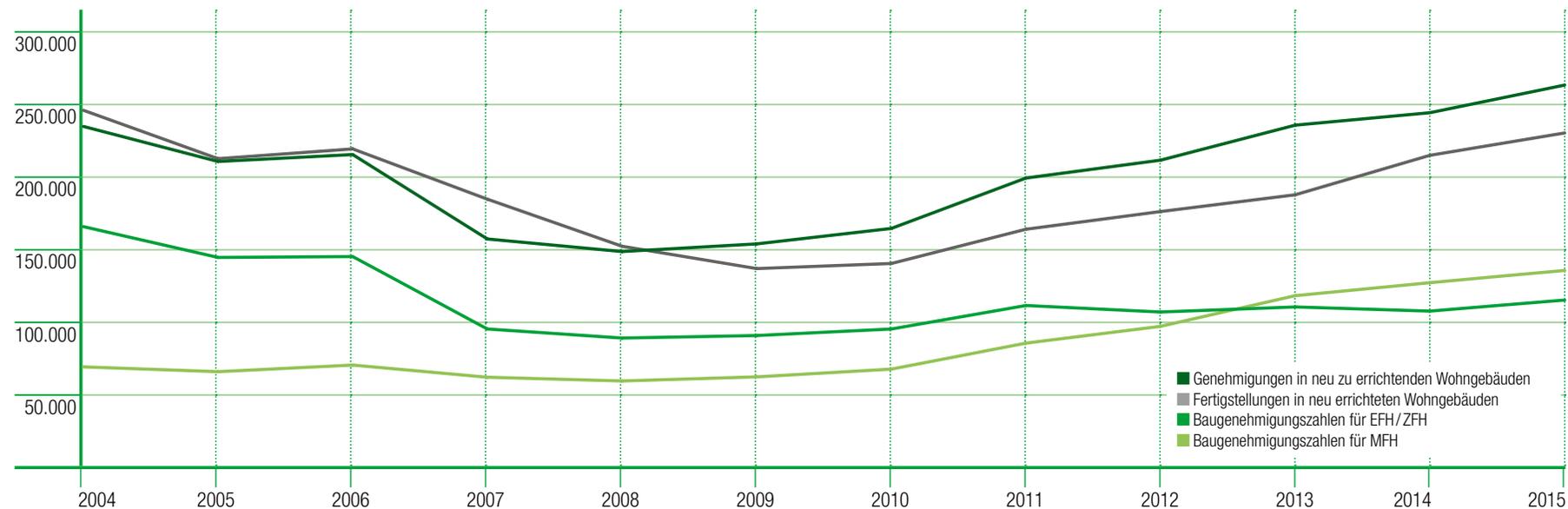


2. Marktumfeld

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

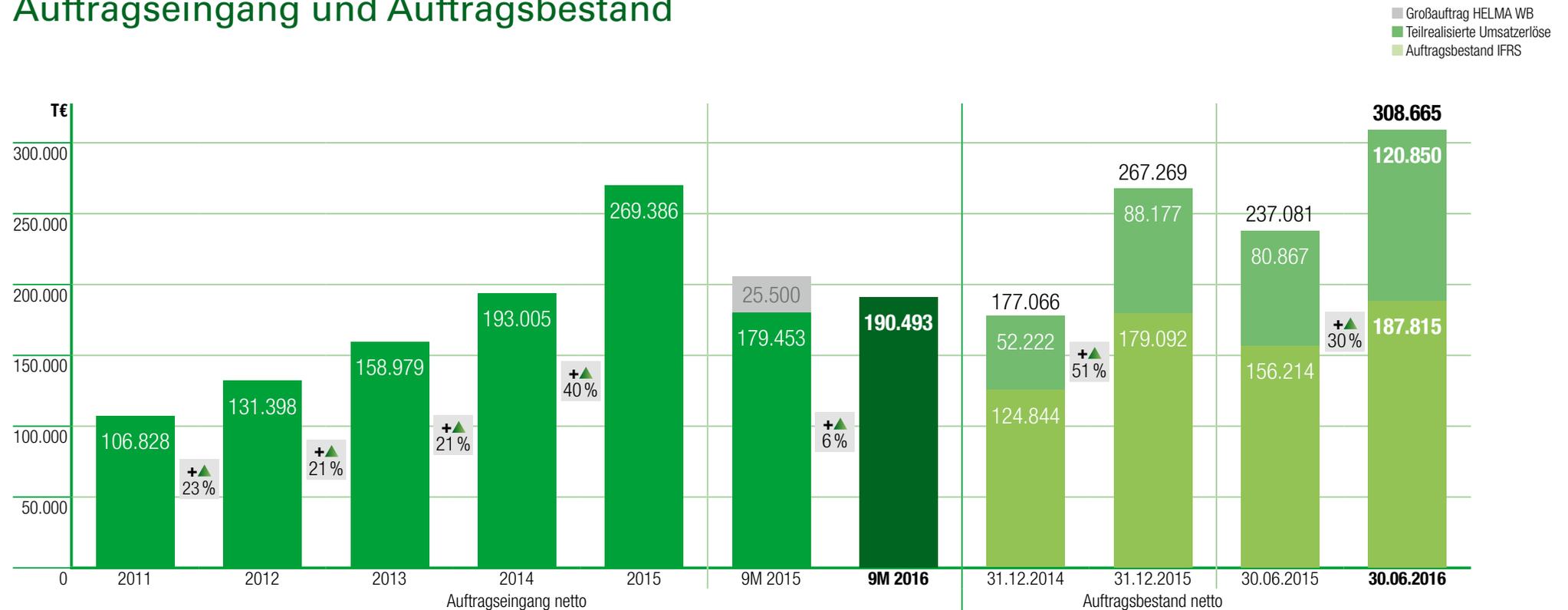
Wohnungsbaugenehmigungen und -fertigstellungen in Deutschland



Quelle: Statistisches Bundesamt

3. Auftragslage

Auftragseingang und Auftragsbestand



- Hoher Auftragseingang und -bestand schaffen solide Basis für weiteres Umsatz- und Ergebniswachstum

3. Auftragslage

Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

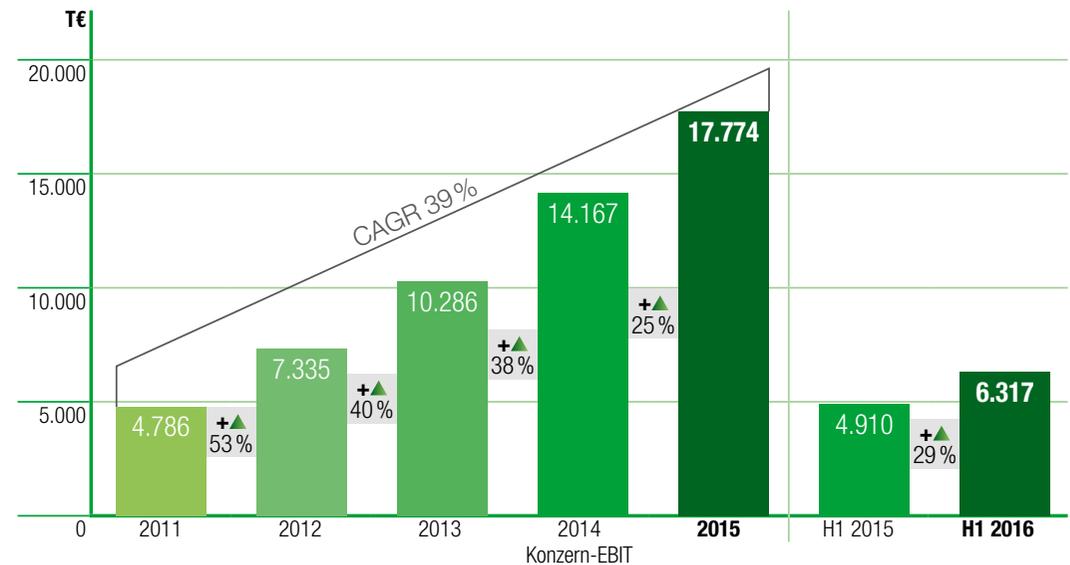
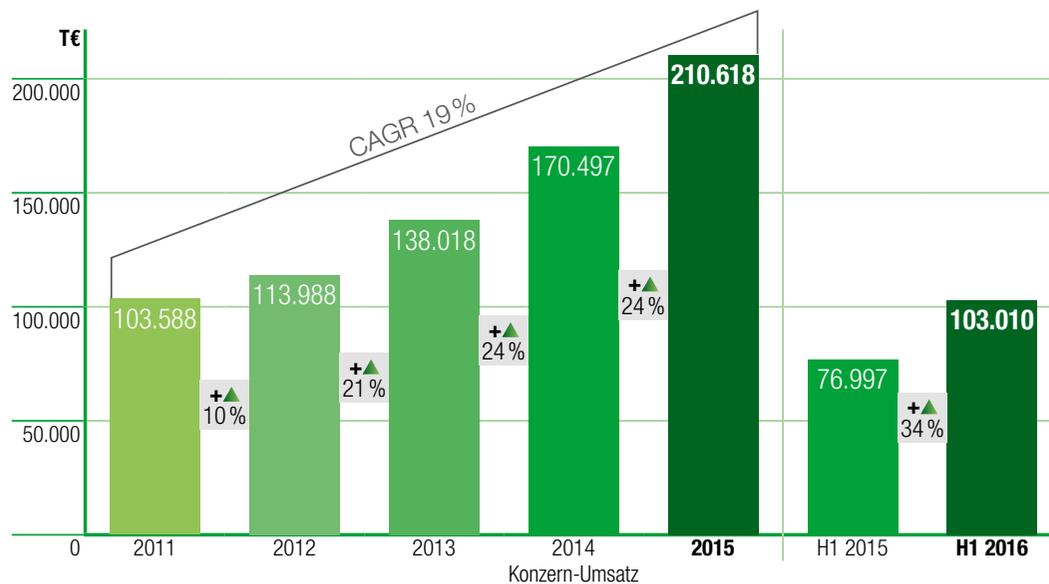
in T€	2015	Anteil in %	2014	Anteil in %	2013	Anteil in %	2012	Anteil in %	2011	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG*	111.155	41,3	81.816	42,4	74.320	46,7	82.062	62,4	78.813	73,8
HELMA Wohnungsbau GmbH	138.620	51,4	88.475	45,8	75.145	47,3	40.441	30,8	26.082	24,4
HELMA Ferienimmobilien GmbH	19.611	7,3	22.714	11,8	9.514	6,0	8.895	6,8	1.933	1,8
Summe	269.386	100	193.005	100	158.979	100	131.398	100	106.828	100

*Die HELMA LUX S.A. wurde in 2014 mit der HELMA Eigenheimbau AG verschmolzen. Die Auftragseingänge der HELMA LUX S.A. aus den Geschäftsjahren 2011-2013 sind in den Angaben der HELMA Eigenheimbau AG enthalten.

- Zweistellig prozentuales Auftragsplus in der HELMA Eigenheimbau AG und der HELMA Wohnungsbau GmbH
- HELMA Ferienimmobilien GmbH verstetigt Auftragszuwächse der vergangenen Jahre

4. Finanzkennzahlen

Nachhaltiges Umsatz- und Ergebniswachstum



- Konzern-Jahresüberschuss im GJ 2015 auf 9.952 T€ (GJ 2014: 8.132 T€) und in H1 2016 auf 3.612 T€ (H1 2015: 2.177 T€) erhöht
- Ergebnis je Aktie im GJ 2015 auf 2,69 € (GJ 2014: 2,43 €) und in H1 2016 auf 0,90 € (H1 2015: 0,61 €) gesteigert

4. Finanzkennzahlen

Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

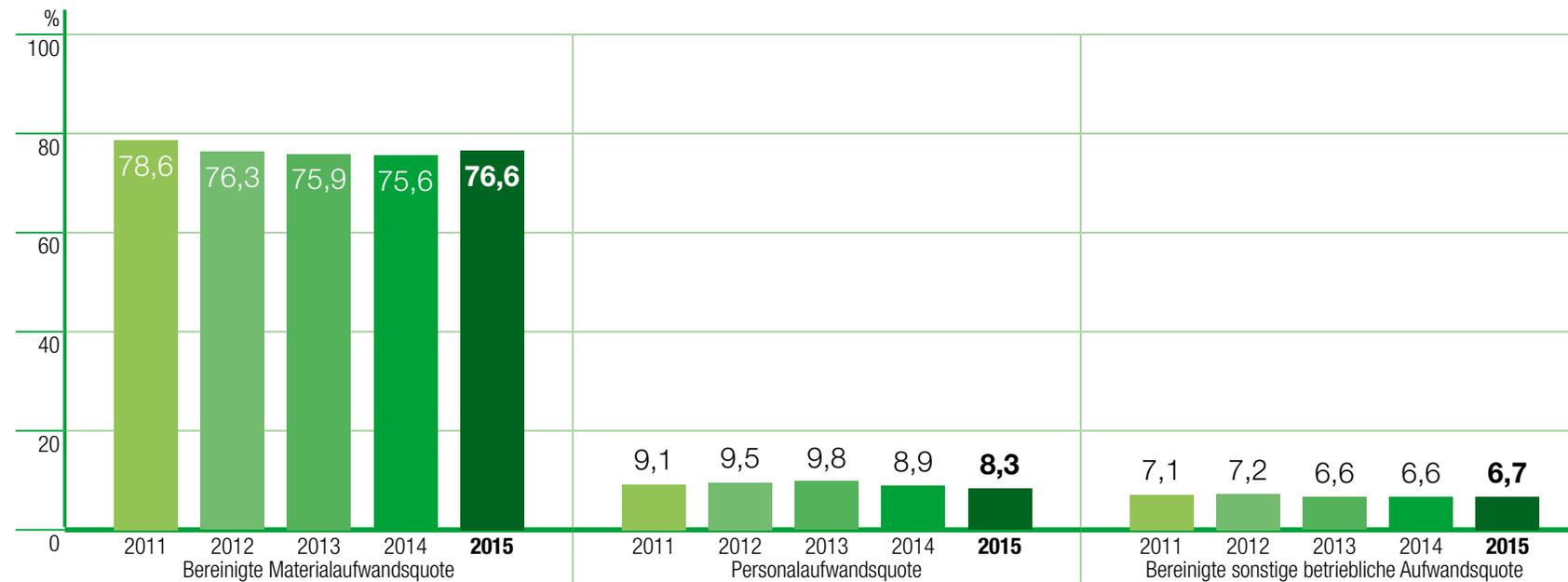
in T€	2015	Anteil in %	2014	Anteil in %	2013	Anteil in %	2012	Anteil in %	2011	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG*	78.245	37,1	77.352	45,4	72.460	52,5	69.398	60,9	74.926	72,4
HELMA Wohnungsbau GmbH	110.916	52,7	65.717	38,5	59.533	43,1	37.222	32,7	28.033	27,0
HELMA Ferienimmobilien GmbH	20.679	9,8	26.695	15,7	5.494	4,0	6.743	5,9	0	0,0
Hausbau Finanz GmbH	778	0,4	734	0,4	531	0,4	625	0,5	629	0,6
Summe	210.618	100	170.497	100	138.018	100	113.988	100	103.588	100

*Die HELMA LUX S.A. wurde in 2014 mit der HELMA Eigenheimbau AG verschmolzen. Die Umsatzerlöse der HELMA LUX S. A. aus den Geschäftsjahren 2011-2013 sind in den Angaben der HELMA Eigenheimbau AG enthalten.

- Zunehmende Bedeutung des margenstarken Bauträgergeschäftes

4. Finanzkennzahlen

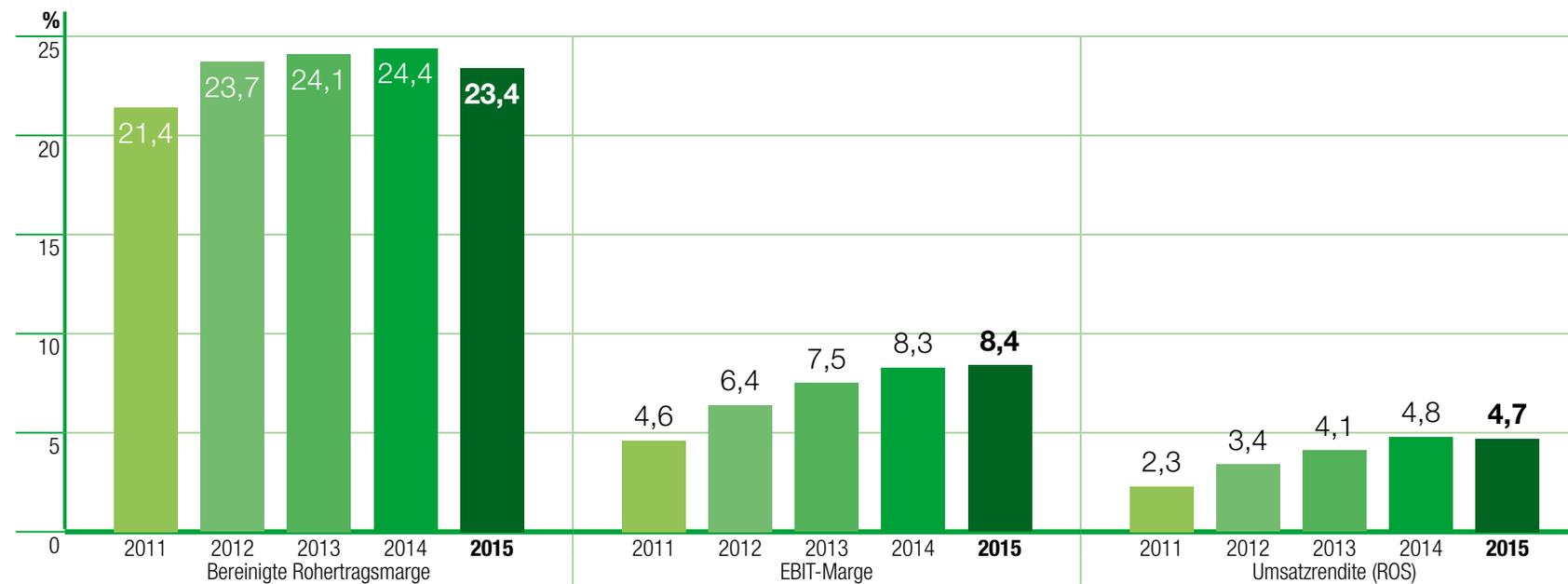
Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Verringerte Materialaufwandsquote ab 2012 durch zunehmende zentrale Auftragsvergabe
- Sinkende Personalaufwandsquote aufgrund größerer Umsatzanteile der Bauträgergesellschaften (Grundstücksanteil ist weniger personalintensiv)

4. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Mittelfristig erwartete EBIT-Marge von 7-10% auf 8-11% angehoben

4. Finanzkennzahlen

Solide Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

in T€	30.06.2016	Anteil	31.12.2015	Anteil	31.12.2014	Anteil
Vermögenswerte langfristig	18.822	7,6 %	18.525	7,6 %	18.333	11,5 %
- davon Sachanlagevermögen	16.624	6,7 %	16.342	6,7 %	16.139	10,1 %
Vermögenswerte kurzfristig	230.381	92,4 %	226.469	92,4 %	141.614	88,5 %
- davon Vorräte inkl. Grundstücke	152.252	61,1 %	154.369	63,0 %	96.054	60,1 %
- davon liquide Mittel	14.465	5,8 %	12.493	5,1 %	6.916	4,3 %
Summe Aktiva	249.203	100,0 %	244.994	100,0 %	159.947	100,0 %

Konzern-Bilanzstruktur Passiva

in T€	30.06.2016	Anteil	31.12.2015	Anteil	31.12.2014	Anteil
Eigenkapital	73.494	29,5 %	69.898	28,5 %	40.952	25,6 %
Fremdkapital langfristig	74.410	29,9 %	67.168	27,4 %	76.816	48,0 %
- davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	66.307	26,6 %	60.403	24,7 %	71.796	44,9 %
Fremdkapital kurzfristig	101.299	40,6 %	107.928	44,1 %	42.179	26,4 %
- davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	55.874	22,4 %	50.671	20,7 %	14.521	9,1 %
Summe Passiva	249.203	100,0 %	244.994	100,0 %	159.947	100,0 %

- Signifikantes Unternehmenswachstum führt zu deutlicher Ausweitung der Bilanzsumme
- Hohe Vorratsposition, worin sich die Grundstücke des Umlaufvermögens zu Einstandswerten (Niederstwertprinzip) befinden, sichert das weitere Wachstum des margenstarken Bauträgersgeschäfts
- Neben der erfolgten Eigenkapitalstärkung aufgrund erzielter Gewinne und durchgeführter Kapitalerhöhungen werden Grundstückskäufe insbesondere mittels zinsgünstiger Grundstücksankaufsfinanzierungen finanziert
- Anstieg der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten resultiert insbesondere aus der Umgliederung der Anleihe mit einem Volumen vom 35,0 Mio. € und einer ursprünglichen Laufzeit bis zum 19. September 2018. Die Anleihe wurde zum 19. September 2016 vollständig gekündigt

4. Finanzkennzahlen

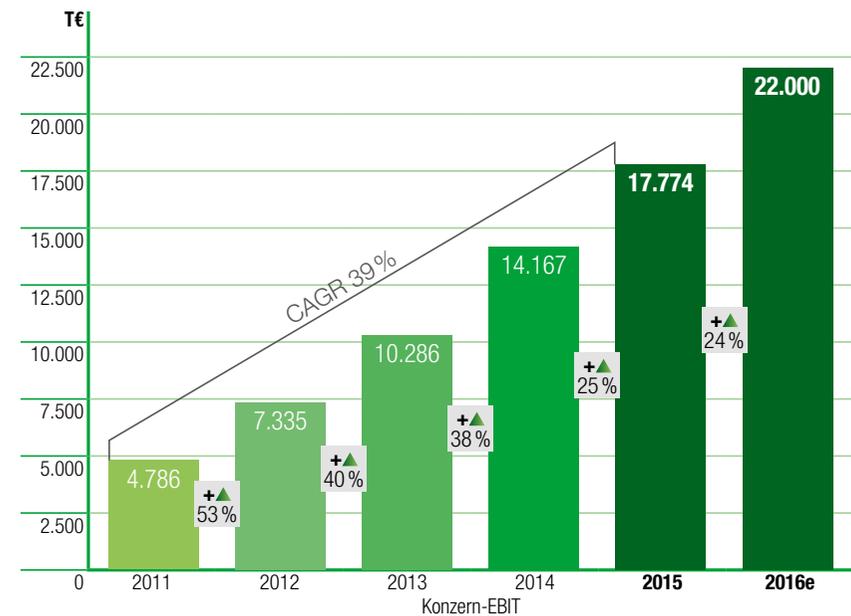
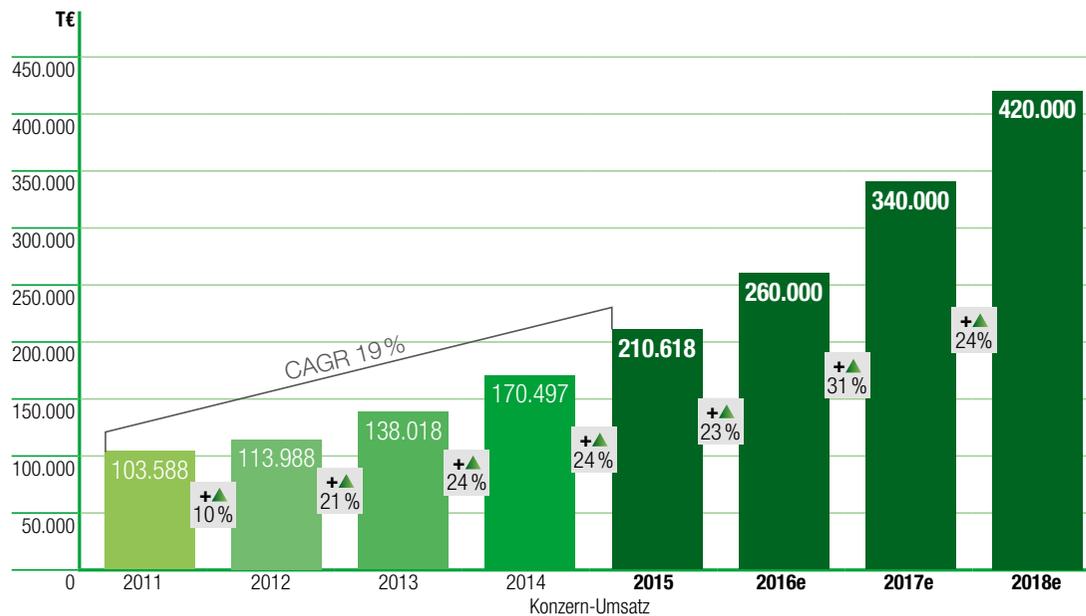
Konzern-Kapitalflussrechnung

in T€	2015	2014	2013	2012	2011	H1 2016	H1 2015
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-36.230	-14.261	-31.297	-18.582	-5.731	-8.043	-17.368
- davon Cash Earnings	13.681	11.210	9.145	6.447	4.396	5.630	3.076
- davon Working Capital Veränderungen	-49.921	-25.517	-40.308	-24.979	-10.161	-13.628	-20.441
- davon Gewinn/Verlust aus Anlageabgängen	10	46	-134	-50	34	-45	-3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.922	-2.062	-1.993	-601	-3.077	-1.100	-600
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	43.729	16.418	38.571	16.930	9.526	11.115	17.760
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	12.493	6.916	6.821	1.540	3.793	14.465	6.709

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

5. Wachstumsstrategie

Verdopplung des Konzern-Umsatzes auf 420.000T€ (2015: 210.618T€) sowie nachhaltige Profitabilitätssteigerung im Dreijahreszeitraum bis 2018 angestrebt



- Fortsetzung des profitablen Wachstumstrends bei einer EBIT-Marge in einer Bandbreite von 8-11% für 2017 ff. erwartet

5. Wachstumsstrategie

Finanzierung der Wachstumsstrategie

Erfolgreiche Kapitalerhöhungen in 2015

- als Basis für weiteres Unternehmenswachstum

Operative Cashflows 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

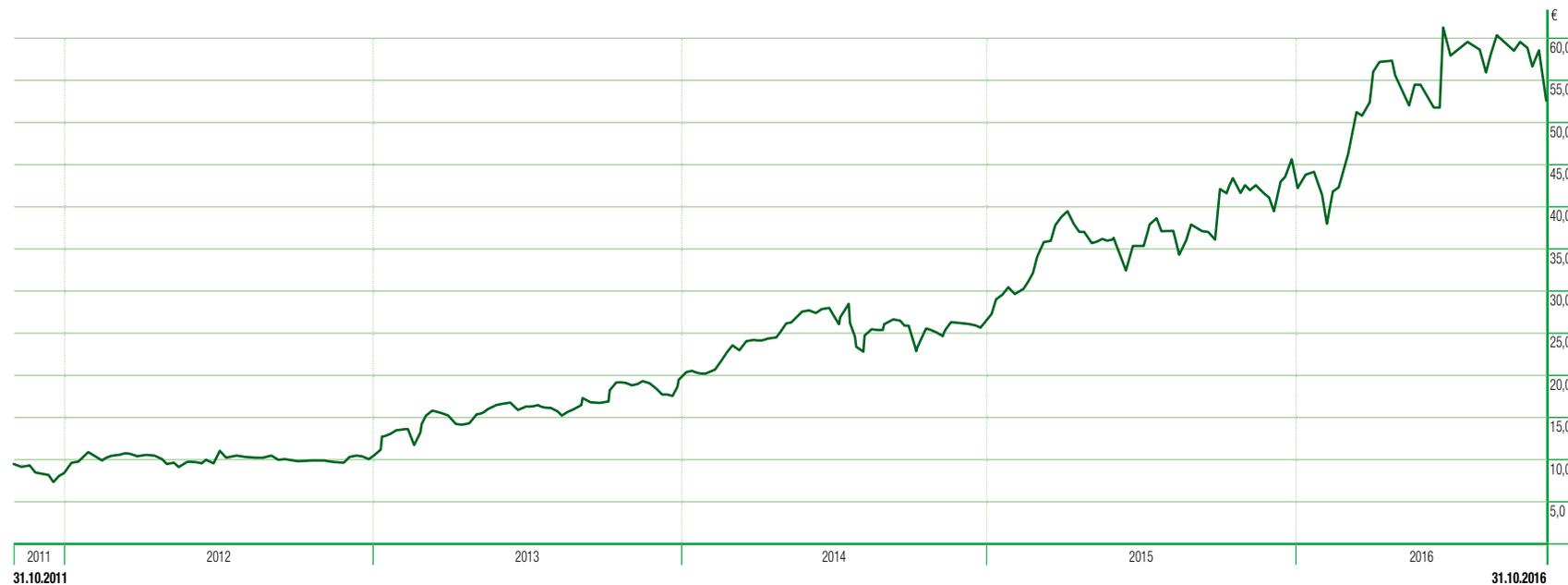
Kapitalmarkttransaktionen bzw. die Begebung eines Schuldscheins

- stellen bei Bedarf ergänzende Optionen dar

6. Aktie



Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 31.10.2016: 53,00 €
- Marktkapitalisierung am 31.10.2016: 212,0 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 31.10.2016: 126,4 Mio. €

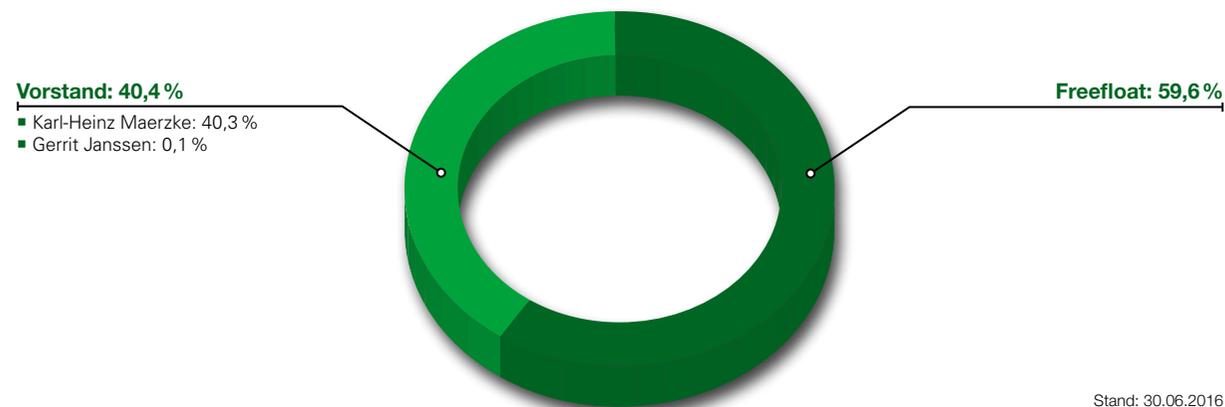
6. Aktie

Dividende

	2015	2014	2013	2012	2011
Dividende je Aktie	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		2015	2014	2013	2012	2011
Umsatzerlöse	in T€	210.618	170.497	138.018	113.988	103.588
EBITDA	in T€	19.494	15.971	11.793	8.774	6.132
Betriebsergebnis (EBIT)	in T€	17.774	14.167	10.286	7.335	4.786
Ergebnis vor Steuern (EBT)	in T€	14.956	11.690	8.271	5.755	3.381
Konzernergebnis nach Anteilen Fremder	in T€	9.952	8.132	5.606	3.799	2.310
Cash Earnings	in T€	13.681	11.210	9.145	6.448	4.396
Ergebnis je Aktie*	in €	2,69	2,43	1,85	1,33	0,83
Dividende je Aktie	in €	0,79	0,63	0,53	0,35	0,20
Bereinigte Rohertragsmarge	in %	23,4	24,4	24,1	23,7	21,4
EBIT-Marge	in %	8,4	8,3	7,5	6,4	4,6
Umsatzrendite (ROS)	in %	4,7	4,8	4,1	3,4	2,3

Vertriebserfolg		2015	2014	2013	2012	2011
Auftragseingang netto	in T€	269.386	193.005	158.979	131.398	106.828

Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Sachanlagen	in T€	16.342	16.139	15.760	15.022	16.311
Vorräte inkl. Grundstücke	in T€	154.369	96.054	78.408	35.816	19.830
Liquide Mittel	in T€	12.493	6.916	6.821	1.540	3.793
Eigenkapital	in T€	69.898	40.952	28.033	20.365	17.067
Netto-Finanzverbindlichkeiten	in T€	98.581	79.401	68.034	36.347	16.552
Bilanzsumme	in T€	244.994	159.947	136.600	84.645	63.868
Eigenkapitalquote	in %	28,5	25,6	20,5	24,1	26,7

Sonstige Daten		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Mitarbeiterzahl		254	233	211	188	164

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

7. Anhang

Finanzkalender 2016

21.-23.11.2016	Dt. Eigenkapitalforum, Frankfurt am Main
07.-08.12.2016	Münchener Kapitalmarkt Konferenz

Finanzkalender 2017

12.01.2017	Vertriebszahlen 2016
30.03.2017	Geschäftsbericht 2016
07.07.2017	Ordentliche Hauptversammlung, Lehrte
13.07.2017	Vertriebszahlen H1 2017
31.08.2017	Halbjahresbericht 2017
November 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 32/88 50 - 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.