

# Unternehmenspräsentation

27.09.2022



1. Investment Case
2. Geschäftsüberblick
3. Aktuelles Marktumfeld
4. Nachhaltigkeit
5. Auftragslage
6. Finanzkennzahlen
7. Projektpipeline
8. Ausblick
9. Aktie
10. Anhang

# Disclaimer

## Vorbehalt bei zukunftsgerichteten Aussagen

Bei den veröffentlichten Angaben in dieser Präsentation, die sich auf die zukünftige Entwicklung der HELMA Eigenheimbau AG sowie ihrer Tochtergesellschaften 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 sowie ihre Tochtergesellschaften sind 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, vorgeplanten Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern sowie Ferienimmobilien in Deutschland.



... **investiert in Grundstücke** in wachstumsstarken Metropolregionen sowie in attraktiven Urlaubsregionen und **verfügt dadurch über eine breit diversifizierte Projektpipeline**, die von günstigen Einstiegskonditionen geprägt ist.



... **profitiert in hohem Maße von den 4 Immobilien-Megatrends:** Klimafreundliches Wohnen / Attrahierende Metropolregionen / Zuhause im Grünen / Mobiles Arbeiten.



... leistet einen **aktiven Beitrag zum Erreichen der deutschen Klimaschutzziele.**



... strebt nach der Normalisierung des Marktumfelds eine langfristige **Fortsetzung des profitablen Wachstums** an.

## 2. Geschäftsüberblick

### Segment Individuell



- **Individuelle Einfamilienhäuser mit** (HELMA Wohnungsbau GmbH) **bzw. ohne Grundstück** (HELMA Eigenheimbau AG).
- Errichtung der individuellen Einfamilienhäuser erfolgt insbesondere in einer Vielzahl wachstumsstarker Metropolregionen in Massivbauweise für private Endnutzer.
- Ferner realisiert HELMA Eigenheimbau AG **individuelle energieautarke Häuser ohne Grundstück**.

Gesamtmarkt: ca. 77 % der  
Eigenheime in Deutschland werden  
in Massivbauweise errichtet

### Segment Vorgeplant



- **Vorgeplante Wohneinheiten in Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern** jeweils inklusive Grundstück in diversen Großstädten sowie in deren Speckgürteln für private Endnutzer (Schwerpunkt) und Investoren über HELMA Wohnungsbau GmbH.
- HELMA Ferienimmobilien GmbH entwickelt, plant und verkauft **Ferienhäuser und -wohnungen** an Privatkunden zur Eigennutzung oder renditestarken Kapitalanlage – Inklusive Grundstück mit aktuellem Fokus auf die Nord- und Ostseeküste, deutsche Seen- und Flusslagen und die Mittelgebirge.



### Segmente Individuell und Vorgeplant



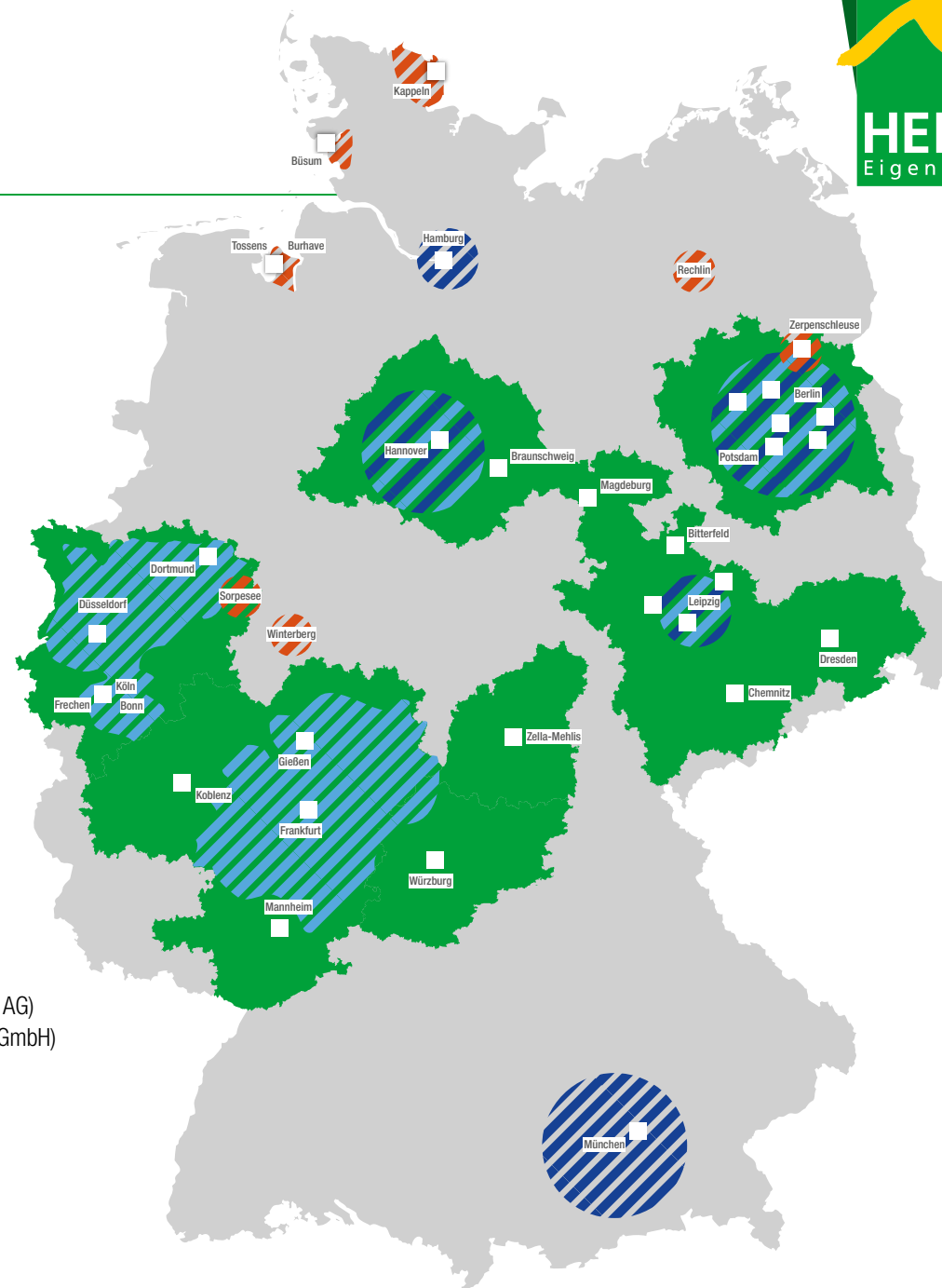
- Bundesweite und bankenunabhängige **Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung** insbesondere für Privatkunden des HELMA-Konzerns über Hausbau Finanz GmbH.

## 2. Geschäftsüberblick



### Wettbewerbsstärken

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



□ Vertriebsstandort

#### Segment Individuell:

- Individuelle Einfamilienhäuser ohne Grundstück (Kernregion HELMA Eigenheimbau AG)
- ▨ Individuelle Einfamilienhäuser inkl. Grundstück (Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH)

#### Segment Vorgeplant:

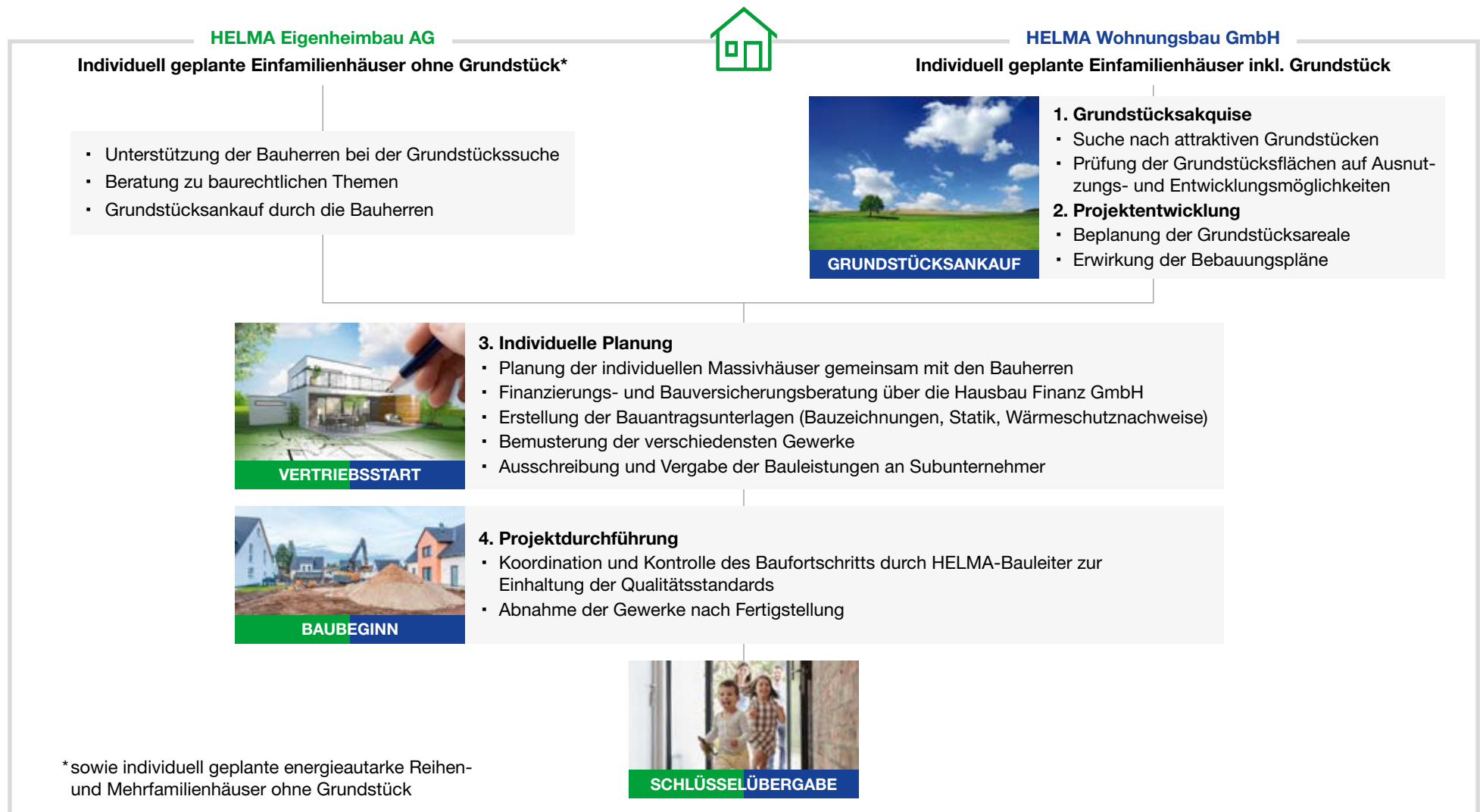
- ▨ Vorgeplante Wohneinheiten in Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern jeweils inkl. Grundstück (Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH)
- ▨ Vorgeplante Ferienhäuser und -wohnungen inkl. Grundstück (Projektregion HELMA Ferienimmobilien GmbH)

Stand: 30.06.2022

## 2. Geschäftsüberblick

### Wertschöpfungskette

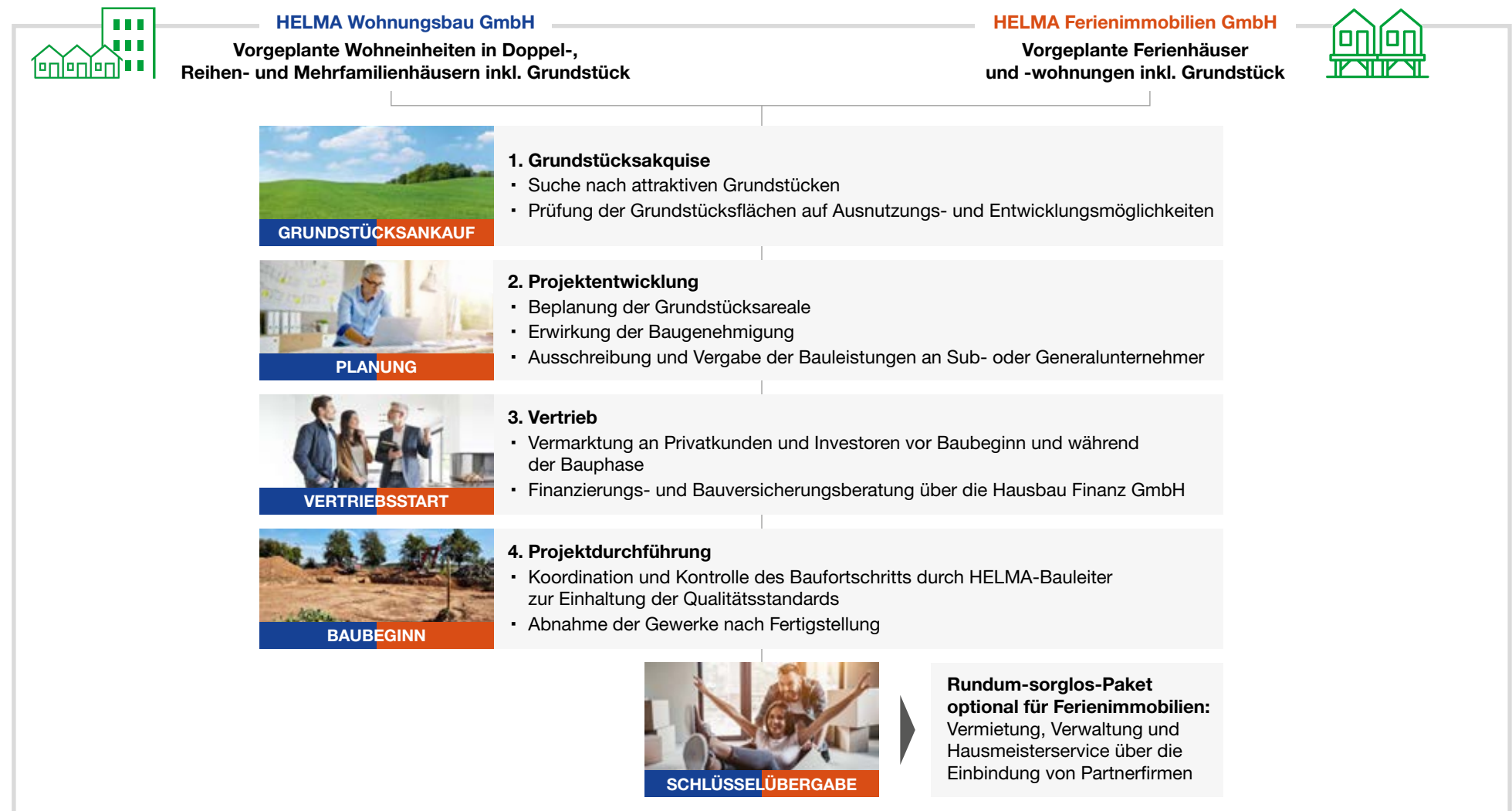
### Segment Individuell



# 2. Geschäftsüberblick

## Wertschöpfungskette

## Segment Vorgeplant



## 2. Geschäftsüberblick

Segment Individuell: Individuelle Traumhäuser





## 2. Geschäftsüberblick

Segment Individuell: Referenzen Bauträgergeschäft – individuelle Einfamilienhäuser (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: Referenzen Bauträgergeschäft – vorgeplante Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: Referenzen Bauträgergeschäft – vorgeplante Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: OstseeResort Olpenitz mit 1.390 Ferienimmobilien-Einheiten – über die Hälfte bereits fertiggestellt



## 2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: Ferienimmobilien-Projekte an der Nordsee und im Mittelgebirge (Auszug)



## 3. Aktuelles Marktumfeld

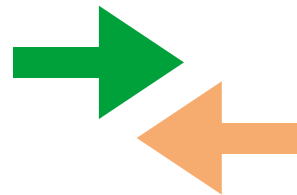
### Immobilien-Megatrends



### 3. Aktuelles Marktumfeld

#### Chancen und Herausforderungen im aktuellen Marktumfeld

- Ungedeckter Wohnungsneubaubedarf
- Mit 44 % niedrige Wohneigentumsquote
- Hohes Geldvermögen
- Großer Stellenwert der Immobilie als Altersvorsorge, Kapitalanlage und Inflationsschutz



- Zinsanstieg
- Förderungsentfall zum 24.01.2022
- Baukostensteigerung
- Materialengpässe

**Den derzeitigen Herausforderungen am Immobilienmarkt stehen vielversprechende Chancen gegenüber, die durch die aktuell vorherrschenden Megatrends verstärkt werden.**

# 4. Nachhaltigkeit

## Ökologische und soziale Verantwortung

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

Unsere jährlich realisierten Häuser und Wohnungen erzielen im Vergleich zum durchschnittlichen Gebäudebestand eine CO<sub>2</sub>-Einsparung von ca. 250.000 Tonnen\*.

\*Berechnet auf der Basis einer Nutzungsdauer analog Gebäude-AfA von 50 Jahren.



### Gesellschaftliche Verantwortung

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



### Nachhaltige Ressourcennutzung

Als Mitglied im Bundesdeutschen Arbeitskreis für Umweltbewusstes Management (B.A.U.M.) und Sonnenhaus Institut beteiligen wir uns aktiv an der Entwicklung und Anwendung nachhaltiger und ressourcenschonender Energiekonzepte.





## 4. Nachhaltigkeit

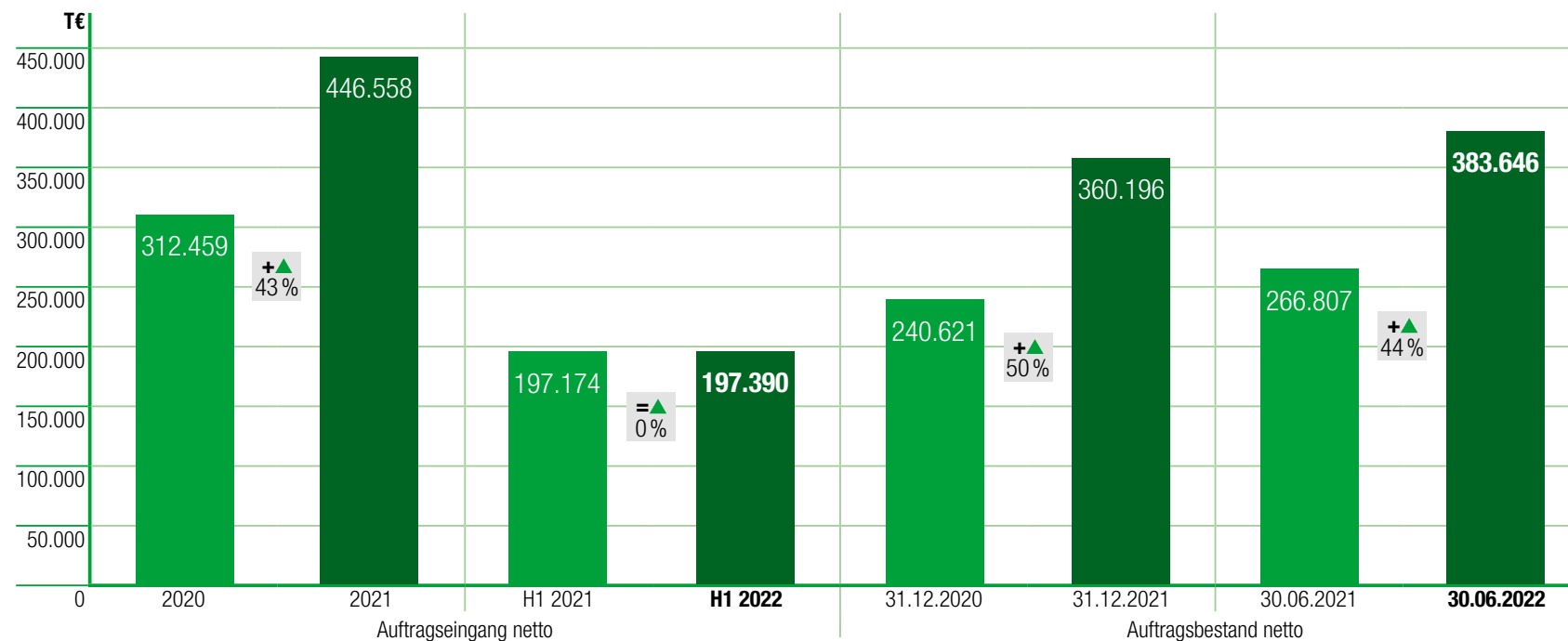
### Energieeffiziente Bauweisen und nachhaltige Energiekonzepte



- HELMA ist Vorreiter bei der Entwicklung nachhaltiger Energiekonzepte.
- Zunehmende Enttechnisierung der Häuser ist umweltschonend, senkt Investitionskosten und erhöht Wartungsfreiheit.
- Künftige energieautarke Häuser werden mit Photovoltaik und Stromspeicher ausgestattet und kommen ohne Solarthermie und Wärmepumpen aus.
- Wärmeversorgung erfolgt über Infrarotheizungen und Warmwasserboiler.

# 5. Auftragslage

## Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Netto-Auftragseingang in H1 2022 trotz eines sich eintrübenden Marktumfelds leicht über Vorjahresniveau.
- Vorzieheffekt aus Q4 2021 wird sich aufgrund gesteigener Herausforderungen nun wie erwartet, aber erst in H2 2022 abbauen.

## 5. Auftragslage

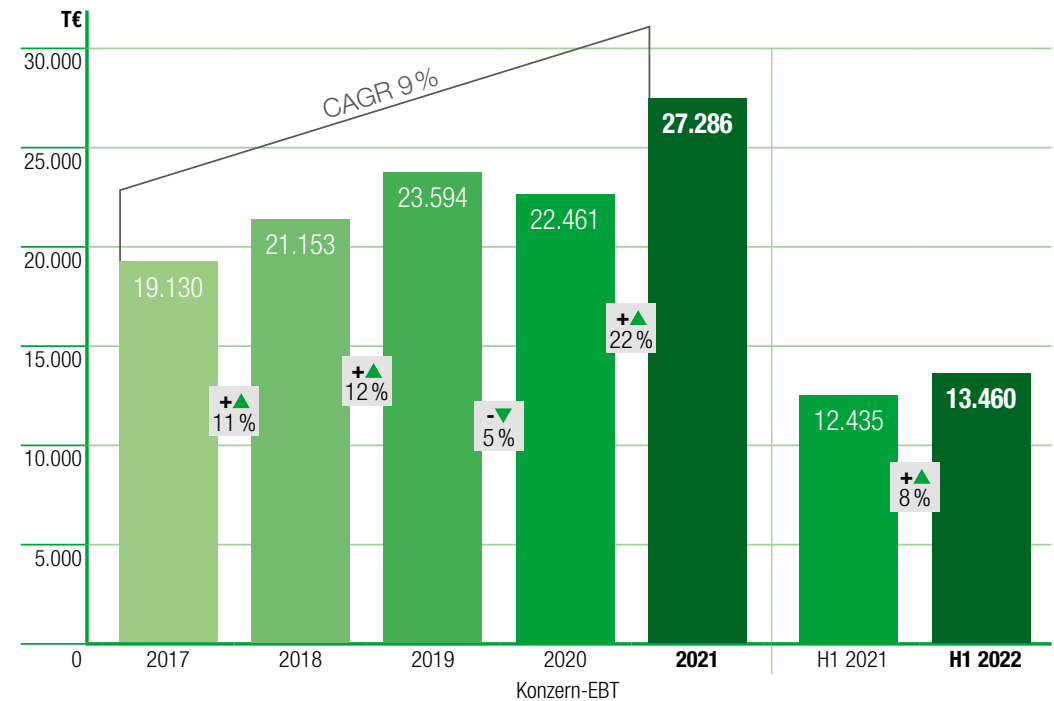
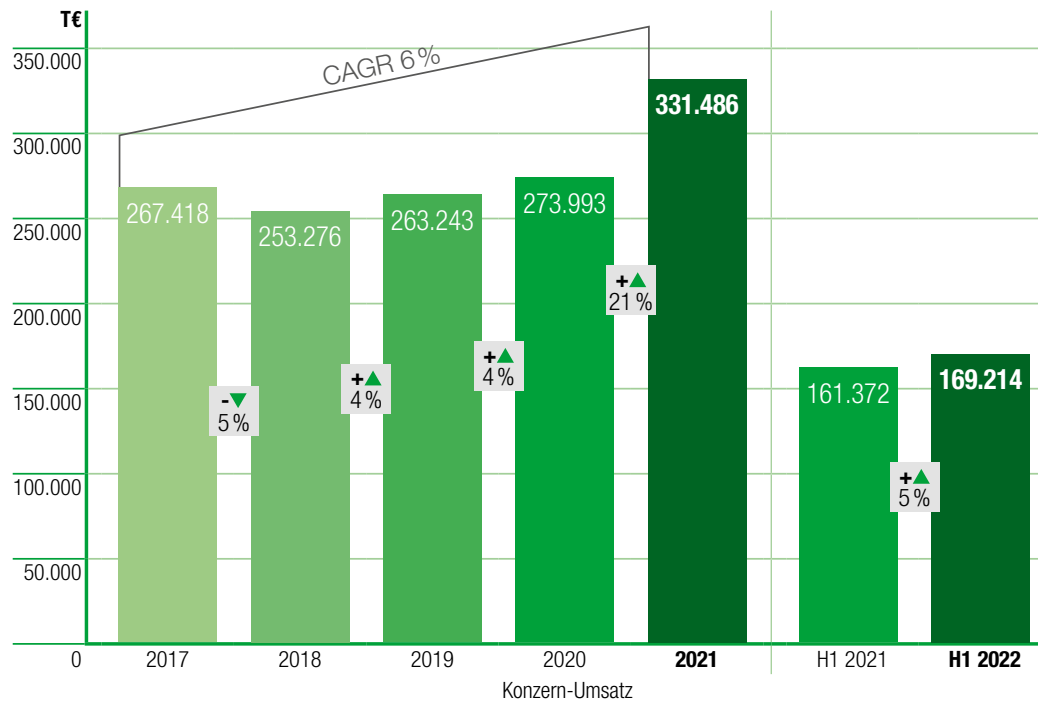
### Konzern-Auftragseingang nach Segmenten

in T€	2020	Anteil in %	2021	Anteil in %	H1 2021	Anteil in %	H1 2022	Anteil in %
<b>Individuell</b>	<b>193.885</b>	<b>62,1</b>	<b>247.110</b>	<b>55,3</b>	<b>111.316</b>	<b>56,5</b>	<b>105.643</b>	<b>53,5</b>
- davon HELMA Eigenheimbau AG	127.283		199.377		83.897		92.774	
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	66.602		47.733		27.419		12.869	
<b>Vorgeplant</b>	<b>118.574</b>	<b>37,9</b>	<b>199.448</b>	<b>44,7</b>	<b>85.858</b>	<b>43,5</b>	<b>91.747</b>	<b>46,5</b>
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	44.090		85.997		42.638		58.023	
- davon HELMA Ferienimmobilien GmbH	74.484		113.451		43.220		33.724	
<b>Summe</b>	<b>312.459</b>	<b>100,0</b>	<b>446.558</b>	<b>100,0</b>	<b>197.174</b>	<b>100,0</b>	<b>197.390</b>	<b>100,0</b>

- Auftragseingang im **Segment Individuell** war erwartungsgemäß moderat rückläufig, da die im Vertrieb stehenden Bauträgerprojekte derzeit eher im Segment Vorgeplant vorhanden sind.
- Bei einer Normalisierung der Nachfrage nach Ferienimmobilien ergab sich im **Segment Vorgeplant** ein Wachstum von 6,9 %.

# 6. Finanzkennzahlen

## Umsatz- und Ergebnisentwicklung



- Gewinn je Aktie von 2,23 € in H1 2022 (H1 2021: 2,17 €) bzw. 4,69 € in 2021 (2020: 3,84 €) erzielt.

## 6. Finanzkennzahlen

### Konzern-Umsatz nach Segmenten

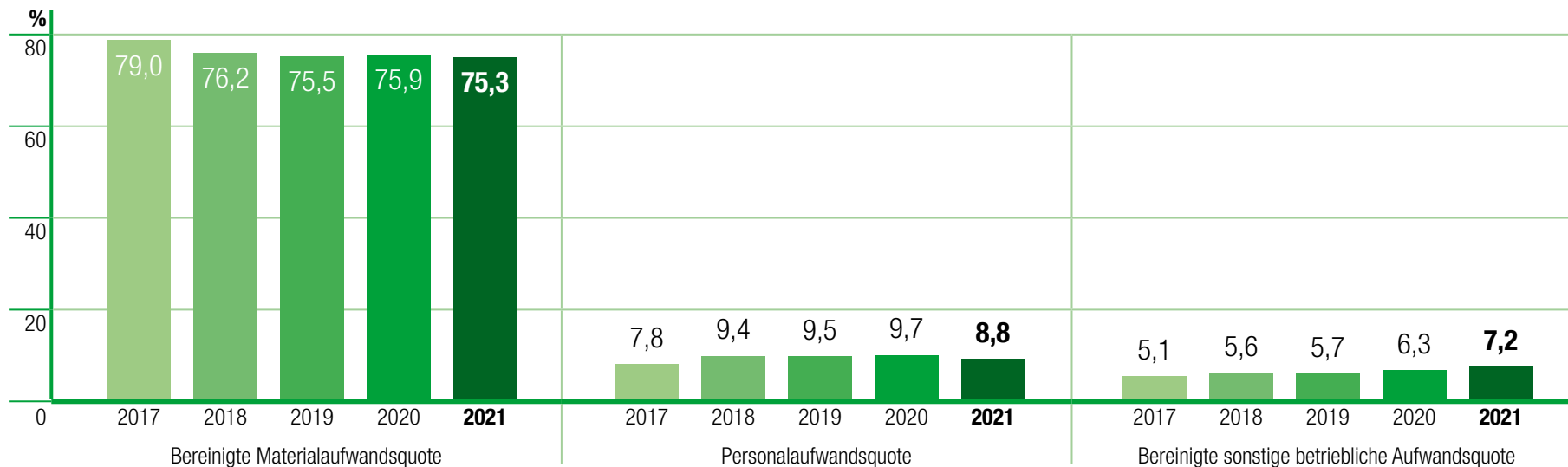
in T€	2020	Anteil in %	2021	Anteil in %	H1 2021	Anteil in %	H1 2022	Anteil in %
<b>Individuell</b>	<b>172.760</b>	<b>63,1</b>	<b>178.656</b>	<b>53,9</b>	<b>77.845</b>	<b>48,2</b>	<b>82.810</b>	<b>48,9</b>
- davon HELMA Eigenheimbau AG	115.843		111.373		50.643		54.978	
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	55.420		65.672		26.296		27.002	
- davon Hausbau Finanz GmbH*	1.497		1.611		906		830	
<b>Vorgeplant</b>	<b>101.233</b>	<b>36,9</b>	<b>152.830</b>	<b>46,1</b>	<b>83.527</b>	<b>51,8</b>	<b>86.404</b>	<b>51,1</b>
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	47.251		52.977		31.643		51.148	
- davon HELMA Ferienimmobilien GmbH	53.982		99.853		51.884		35.256	
<b>Summe</b>	<b>273.993</b>	<b>100,0</b>	<b>331.486</b>	<b>100,0</b>	<b>161.372</b>	<b>100,0</b>	<b>169.214</b>	<b>100,0</b>

\* Wird aus Vereinfachungsgründen vollständig dem Segment Individuell zugerechnet, da in diesem der deutlich größere Anteil an Dienstleistungen erbracht wird.

- Beide Geschäftssegmente haben zu einem Umsatzplus von 4,9 % beigetragen.
- Umsatzerlöse im **Segment Individuell** um 6,4 % und im **Segment Vorgeplant** um 3,4 % gestiegen.

## 6. Finanzkennzahlen

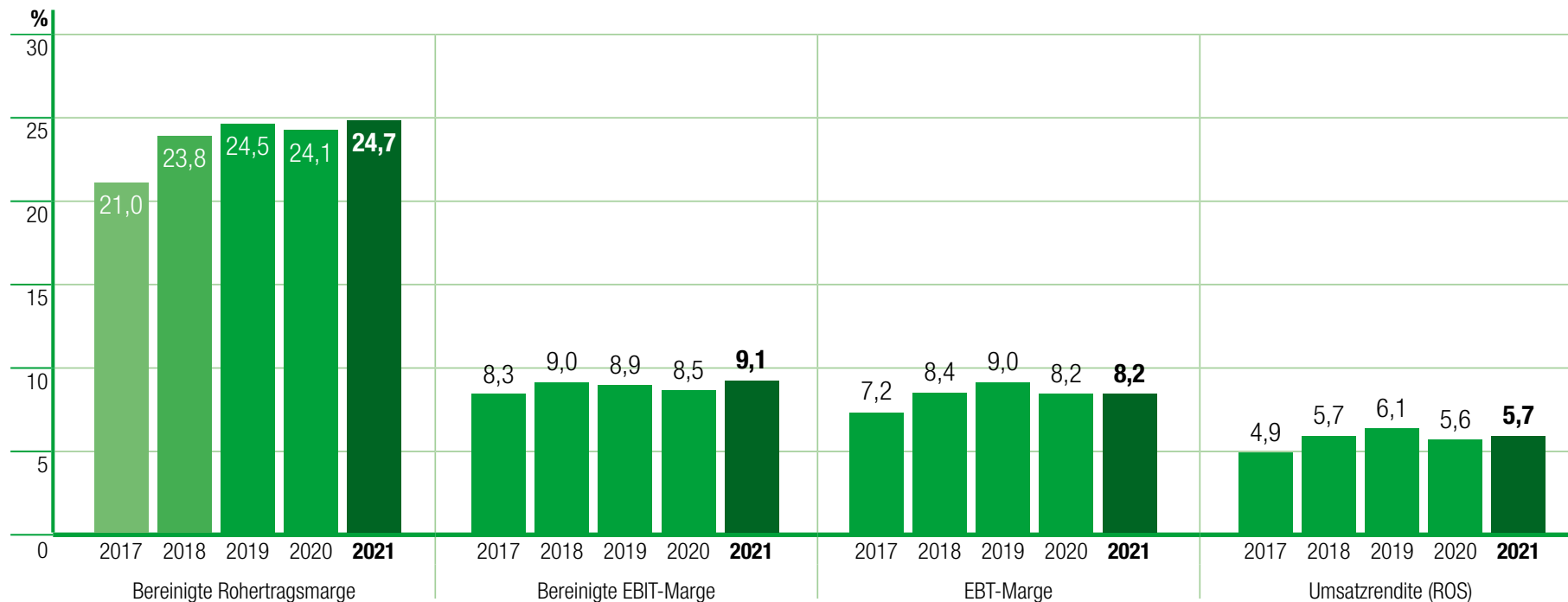
### Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Erfreuliche Entwicklung der Materialaufwandsquote aufgrund überdurchschnittlicher Margen bei diversen Baurägerprojekten trotz schwieriger Rahmenbedingungen auf den Beschaffungsmärkten.
- Verbesserung der Personalaufwandsquote resultiert aus überproportionalem Anstieg der Umsatzerlöse im Vergleich zu marktbedingten Lohnanpassungen bei nahezu unveränderter Mitarbeiterzahl.
- Erhöhung der sonstigen betrieblichen Aufwandsquote aufgrund höchstem Umsatzwachstum im Geschäftsbereich mit überdurchschnittlicher Vertriebsprovision.

## 6. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Bereinigte EBIT-Marge fiel mit 9,1 % wieder spürbar besser aus als im Vorjahr.
- EBT-Marge und Umsatzrendite in etwa auf Vorjahresniveau, da im Finanzergebnis der Vorjahre positive Sondereffekte enthalten waren.

## 6. Finanzkennzahlen

Starke Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

### Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

in T€	31.12.2020	Anteil in %	31.12.2021	Anteil in %	30.06.2022	Anteil in %
Vermögenswerte langfristig	27.482	6,5	24.966	5,5	24.903	5,7
- davon Sachanlagevermögen	19.499	4,6	19.299	4,3	18.999	4,3
Vermögenswerte kurzfristig	395.890	93,5	426.464	94,5	412.706	94,3
- davon Vorräte inkl. Grundstücke	281.673	66,5	311.024	68,9	321.287	73,4
- davon liquide Mittel	20.087	4,7	21.787	4,8	21.879	5,0
<b>Summe Aktiva</b>	<b>423.372</b>	<b>100,0</b>	<b>451.430</b>	<b>100,0</b>	<b>437.609</b>	<b>100,0</b>

### Konzern-Bilanzstruktur Passiva

in T€	31.12.2020	Anteil in %	31.12.2021	Anteil in %	30.06.2022	Anteil in %
Eigenkapital	116.578	27,5	129.481	28,7	138.479	31,6
Fremdkapital langfristig	195.211	46,1	228.532	50,6	210.348	48,1
- davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	181.603	42,9	212.288	47,0	194.331	44,4
Fremdkapital kurzfristig	111.583	26,4	93.417	20,7	88.782	20,3
- davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	36.890	8,7	20.633	4,6	15.871	3,6
<b>Summe Passiva</b>	<b>423.372</b>	<b>100,0</b>	<b>451.430</b>	<b>100,0</b>	<b>437.609</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 u. a. 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.



## 6. Finanzkennzahlen

### Entwicklung der Cashflows

in T€	2017	2018	2019	2020	2021	H1 2021	H1 2022
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-13.344	4.061	-3.499	-9.298	549	7.710	26.646
- davon <b>Cash Earnings</b>	<b>17.965</b>	<b>14.983</b>	<b>18.089</b>	<b>20.352</b>	<b>24.481</b>	<b>12.027</b>	<b>13.192</b>
- davon <b>Working Capital Veränderungen</b>	<b>-31.278</b>	<b>-10.877</b>	<b>-21.628</b>	<b>-29.658</b>	<b>-23.830</b>	<b>-4.257</b>	<b>13.483</b>
- davon Gewinn / Verlust aus Anlageabgängen	-31	-16	-29	8	-102	-60	-29
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-3.298	-4.445	-2.005	-1.872	-2.019	-1.102	-1.072
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	21.967	56	5.879	14.554	3.170	-7.352	-25.482
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>16.656</b>	<b>16.328</b>	<b>16.703</b>	<b>20.087</b>	<b>21.787</b>	<b>19.343</b>	<b>21.879</b>

- Nachhaltig positive Cash Earnings aus dem operativen Geschäft.
- Trotz Vorratsaufbau reduzierte sich das Working Capital im Wesentlichen durch einen spürbaren Forderungsrückgang.

## 7. Projektpipeline

### Erfolgreiche Ausweitung der Projektpipeline

in T€	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Vorräte	199.891	220.152	232.210	281.673	311.024	321.287
<b>- davon Grundstücke</b>	<b>172.429</b>	<b>185.853</b>	<b>192.496</b>	<b>220.287</b>	<b>230.468</b>	<b>238.649</b>
- davon Bau- und Baunebenkosten	21.738	26.469	29.130	47.922	65.368	66.958
- davon aktivierte Zinsen	5.455	7.724	10.519	13.397	15.145	15.636
- davon Sonstiges	269	106	65	67	43	44

- Nach dem Niederstwertprinzip bilanzierte Grundstücke im Vorratsvermögen von 238,6 Mio. € (31.12.2021: 230,5 Mio. €) sowie weitere vertraglich gesicherte Grundstücke mit einem Kaufpreisvolumen von 69,0 Mio. € per 30.06.2022 (31.12.2021: 52,8 Mio. €) bilden exzellente Voraussetzung zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäfts.
- Überwiegende Kaufpreiszahlung erfolgt bei Grundstückskäufen i. d. R. nach Baurechtschaffung, wodurch das Risiko und die Kapitalintensität deutlich reduziert werden.
- Der Ankauf des zum 30.06.2022 bilanzierten Grundstücksvolumens erfolgte im Mittel bereits vor ca. vier Jahren, so dass mit der jeweiligen Projektrealisierung die Hebung signifikanter stiller Reserven zu erwarten ist.

## 7. Projektpipeline

### Wertschöpfung und -steigerung



Bilanzierte und vertraglich gesicherte Grundstücke in Summe von 307,6 Mio. € zum 30.06.2022



Umsatzpotenzial von 2,1 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 30.06.2022

- Günstige Einstandspreise durch erfahrene Akquisiteure
- Entwicklungsgewinne durch Baurechtschaffung und optimale Grundstücksausnutzung
- Erhebliche Preiszuwächse in den Kernregionen
- Verkauf der HELMA-Produkte über starke Fachberater mit hoher Unternehmensidentifikation

## 7. Projektpipeline

### Case Studies: Attraktive Grundstückskäufe in den Regionen Hannover und Berlin



- Landwirtschaftlich genutzte Flächen mit einer Gesamtgröße von ca. 105.000 m<sup>2</sup> sukzessive in 2020 und 2021 von diversen Verkäufern erworben.
- Eigenverantwortliche Baurechtschaffung und Erschließung in den kommenden Jahren.
- Bebauung mit rund 117 Wohneinheiten in Einfamilien- und Reihenhäusern.
- Zugriff auf bestehendes, breites Kontaktnetzwerk ermöglicht exklusiven Erwerb von Rohbauland mit einer Gesamtgröße von ca. 55.000 m<sup>2</sup> in 2020.
- Aufbereitung und Erschließung der Grundstücke erfolgen durch den Verkäufer.
- Bebauung mit rund 105 Wohneinheiten in Einfamilien-, Doppel- und Reihenhäusern.

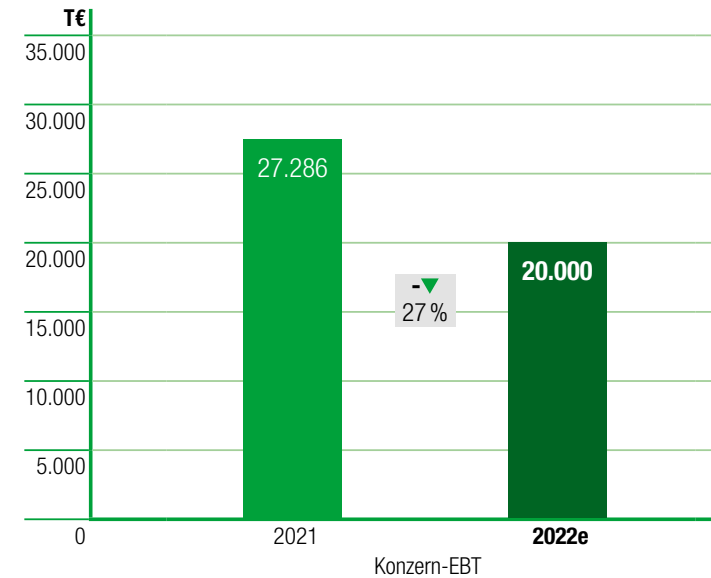
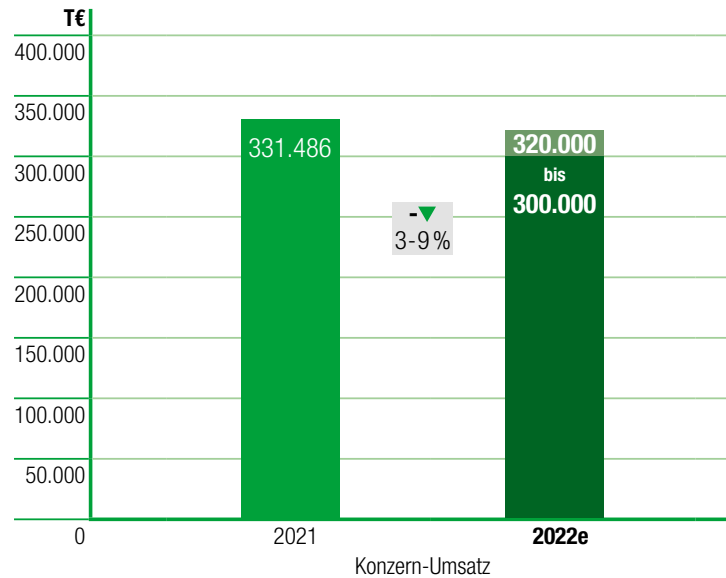
## 7. Projektpipeline

Umsatzpotenzial von 2,1 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 30.06.2022

	Gesamt		Individuell geplante Einfamilienhäuser		Vorgeplante Doppel- & 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	1.455	833.300	690	402.800	765	430.500
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Hamburg/Hannover	515	262.100	190	105.200	325	156.900
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Leipzig	335	149.600	270	121.500	65	28.100
HELMA Wohnungsbau GmbH Region München	230	199.400	0	0	230	199.400
HELMA Wohnungsbau GmbH Regionen Rhein-Main/Rhein-Ruhr	70	33.900	70	33.900	0	0
<b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH</b>	<b>2.605</b>	<b>1.478.300</b>	<b>1.220</b>	<b>663.400</b>	<b>1.385</b>	<b>814.900</b>
<b>Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH</b>	<b>1.375</b>	<b>605.900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.375</b>	<b>605.900</b>
<b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH &amp; HELMA Ferienimmobilien GmbH</b>	<b>3.980</b>	<b>2.084.200</b>	<b>1.220</b>	<b>663.400</b>	<b>2.760</b>	<b>1.420.800</b>

- **Bauträgertochtergesellschaften** weisen zusammen ein **Umsatzpotenzial von 2,1 Mrd. €** auf, welches bei einer entsprechenden Immobiliennachfrage in Deutschland größtenteils innerhalb von ca. 6 Jahren realisiert werden kann.
- In der **HELMA Eigenheimbau AG** wird bei einer entsprechenden Immobiliennachfrage in Deutschland ein **jährlicher Umsatzbeitrag von mindestens 125 Mio. €** erwartet, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

## 8. Ausblick



- Unter Berücksichtigung des konjunkturellen Umfelds, der aktuellen Herausforderungen in der Baubranche und der Auskunft eines wesentlichen Subunternehmers des HELMA-Konzerns über seinen Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens hat der Vorstand die Prognose angepasst.
- Es wird für 2022 nunmehr ein Umsatz in einer Bandbreite von 300–320 Mio. € (bisher: 360 Mio. €) und ein EBT von 20 Mio. € (bisher: 30 Mio. €) erwartet. Ferner werden die Auftragseingänge im 2. Halbjahr 2022 möglicherweise unter den Planwerten von 350–360 Mio. € liegen.

## 8. 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 am 30.06.2022 ca. 2,10 % p. a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

# 9. Aktie



## Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 26.09.2022: 35,60 €
- Marktkapitalisierung am 26.09.2022: 142,4 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 26.09.2022: 99,5 Mio. €



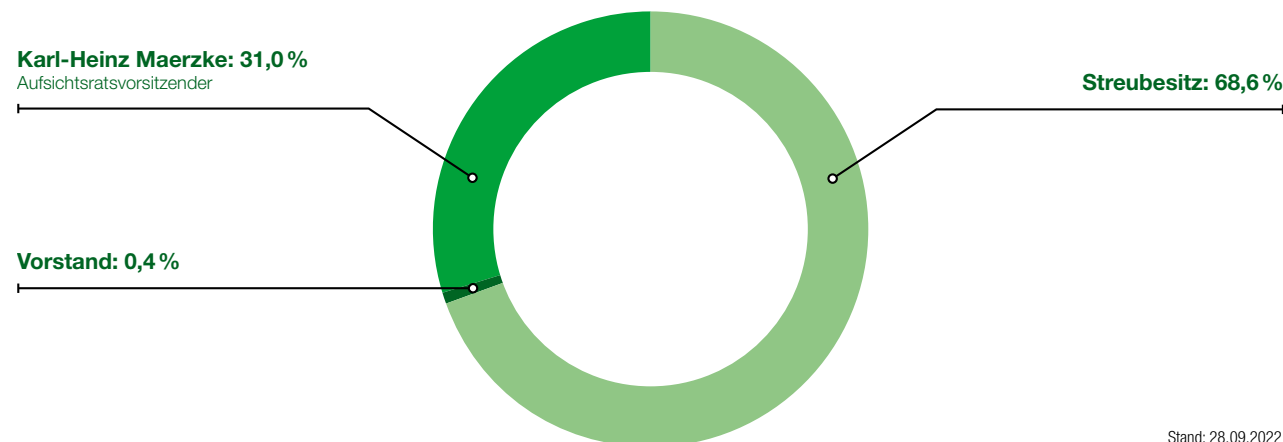
# 9. Aktie

## Dividende

in €	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Dividende je Aktie	0,35	0,53	0,63	0,79	1,10	1,40	1,30	1,85	1,54	1,72

- Der Jahresüberschuss nach HGB wird jeweils hälftig zur Zahlung einer attraktiven Dividende sowie zur Finanzierung des weiteren Wachstums mittels Thesaurierung verwendet.

## Aktionärsstruktur



# 10. Anhang

## HELMA-Konzern auf einen Blick

Ertragslage		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Umsatzerlöse	in T€	113.988	138.018	170.497	210.618	263.842	267.418	253.276	263.243	273.993	331.486
EBITDA	in T€	8.774	11.793	15.971	19.494	23.455	22.529	23.776	25.171	24.756	30.647
Bereinigtes EBITDA*	in T€	8.774	11.843	16.301	20.076	23.949	24.433	24.883	25.878	25.813	32.910
Betriebsergebnis (EBIT)	in T€	7.335	10.286	14.167	17.774	21.662	20.232	21.784	22.782	22.169	27.904
Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)*	in T€	7.335	10.336	14.497	18.356	22.156	22.136	22.891	23.489	23.226	30.167
Ergebnis vor Steuern (EBT)	in T€	5.755	8.271	11.690	14.956	19.568	19.130	21.153	23.594	22.461	27.286
Konzernergebnis nach Anteilen Fremder	in T€	3.799	5.606	8.132	9.952	13.498	12.993	14.487	16.144	15.365	18.772
Cash Earnings	in T€	8.524	11.752	16.302	15.325	20.953	17.965	14.983	18.089	20.352	24.481
Ergebnis je Aktie**	in €	1,33	1,85	2,43	2,69	3,37	3,25	3,62	4,04	3,84	4,69
Dividende je Aktie	in €	0,35	0,53	0,63	0,79	1,10	1,40	1,30	1,85	1,54	1,72
Bereinigte Rohertragsmarge	in %	23,7	24,1	24,4	23,4	21,5	21,0	23,8	24,5	24,1	24,7
Bereinigte EBIT-Marge*	in %	6,4	7,5	8,5	8,7	8,4	8,3	9,0	8,9	8,5	9,1
EBT-Marge	in %	5,0	6,0	6,9	7,1	7,4	7,2	8,4	9,0	8,2	8,2
Umsatzrendite (ROS)	in %	3,4	4,1	4,8	4,7	5,1	4,9	5,7	6,1	5,6	5,7

Vertriebserfolg		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Auftragseingang netto	in T€	131.398	158.979	193.005	269.386	286.815	245.393	278.576	296.486	312.459	446.558

Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Sachanlagen	in T€	15.022	15.760	16.139	16.342	16.398	16.621	19.065	19.919	19.499	19.299
Vorräte inkl. Grundstücke	in T€	35.816	78.408	96.054	154.369	173.816	199.891	220.152	232.210	281.673	311.024
Liquide Mittel	in T€	1.540	6.821	6.916	12.493	11.331	16.656	16.328	16.703	20.087	21.787
Eigenkapital	in T€	20.365	28.033	40.952	69.898	80.236	88.829	97.716	108.594	116.578	129.481
Nettofinanzverbindlichkeiten	in T€	36.347	68.034	79.401	98.581	124.320	149.236	159.312	174.898	198.406	211.134
Bilanzsumme	in T€	84.645	136.600	159.947	244.994	278.242	317.653	341.440	380.164	423.372	451.430
Eigenkapitalquote	in %	24,1	20,5	25,6	28,5	28,8	28,0	28,6	28,6	27,5	28,7

Sonstige Daten		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Mitarbeiterzahl		188	211	233	254	290	304	325	322	346	348

\* Bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen.

\*\* Bezogen auf die durchschnittliche Anzahl der sich während des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien.

# 10. Anhang

## Finanzkalender 2022

26.01.2022	Roadshow ODDO BHF (virtuell)
02.03.2022	Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2021
09.03.2022	Roadshow M.M.Warburg (virtuell)
24.03.2022	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2021
07.04.2022	Metzler MicroCap Days (virtuell)
03.–04.05.2022	Münchener Kapitalmarkt Konferenz (München)
23.–24.06.2022	Warburg Highlights Konferenz (Hamburg)
01.07.2022	Ordentliche Hauptversammlung (virtuell)
11.08.2022	Veröffentlichung Halbjahresbericht 2022
24.–25.08.2022	Hamburger Investorentag - HIT (Hamburg)
19.–21.09.2022	Berenberg and Goldman Sachs German Corporate Conference (München)
28.–30.11.2022	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 32/8850-221  
E-Mail: [ir@HELMA.de](mailto:ir@HELMA.de)

# 10. Anhang



Wir sind HELMA

