

Unternehmenspräsentation

November 2020



40 Jahre HELMA
1980 – 2020



1. Investment Case
2. Geschäftsüberblick
3. Nachhaltigkeit
4. Marktumfeld
5. Auftragslage
6. Finanzkennzahlen
7. Ausblick
8. Aktie
9. 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 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 Einstiegskonditionen geprägt und so auch bilanziert ist.



... **strebt nach der Normalisierung des Marktumfelds 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.

Gesamtmarkt: Über 80 % der Eigenheime in Deutschland werden in Massivbauweise errichtet



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)

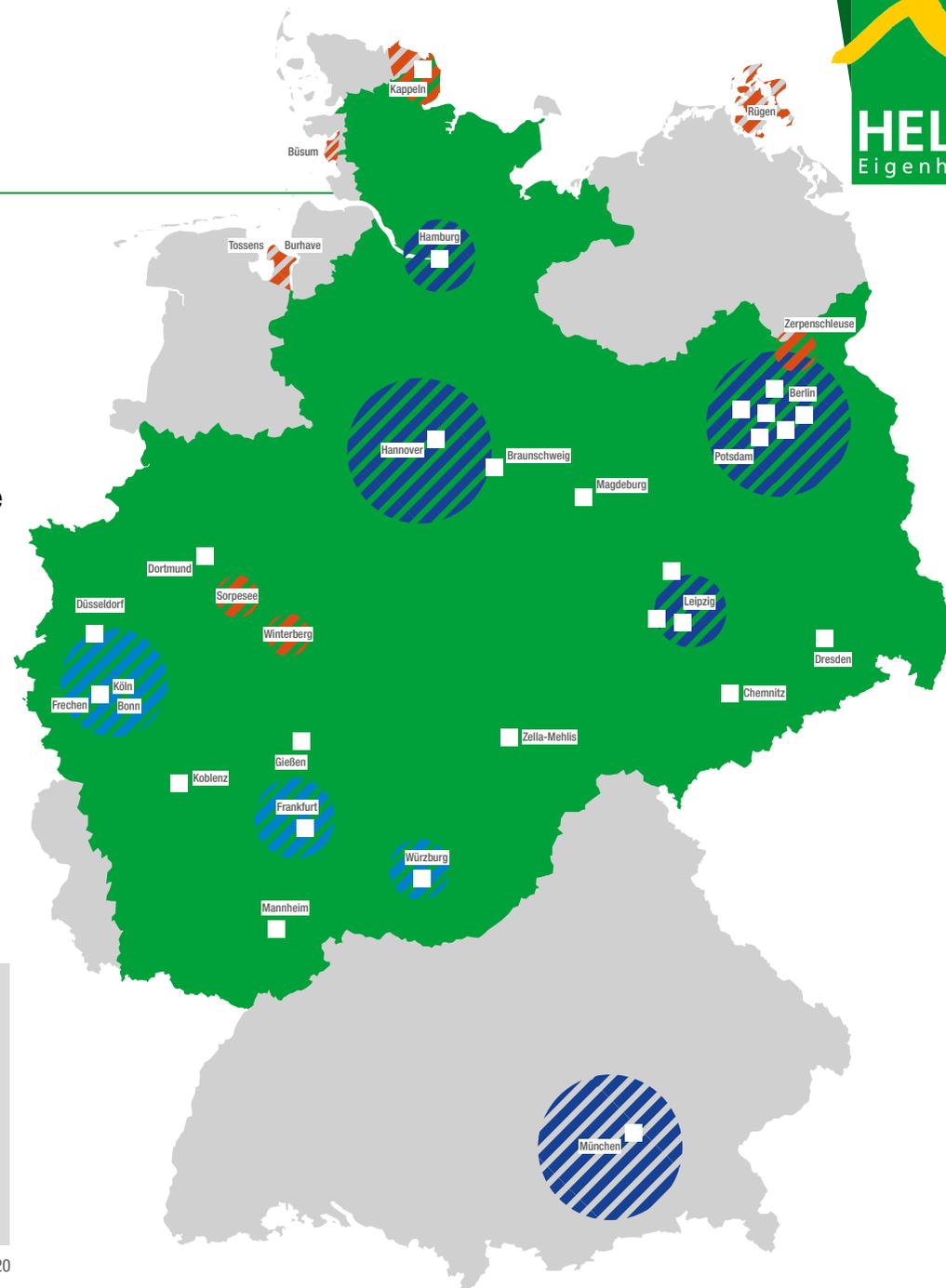
- Bundesweite Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung insbesondere für **Privatkunden** des HELMA-Konzerns.

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

Stand: 30.06.2020

2. Geschäftsüberblick

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

2. Geschäftsüberblick

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

- Bepanung 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

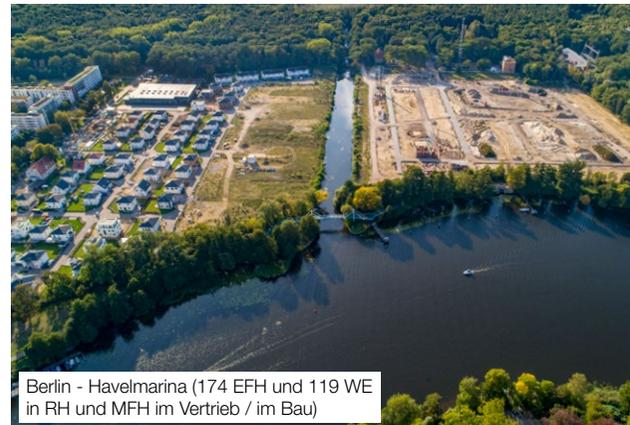
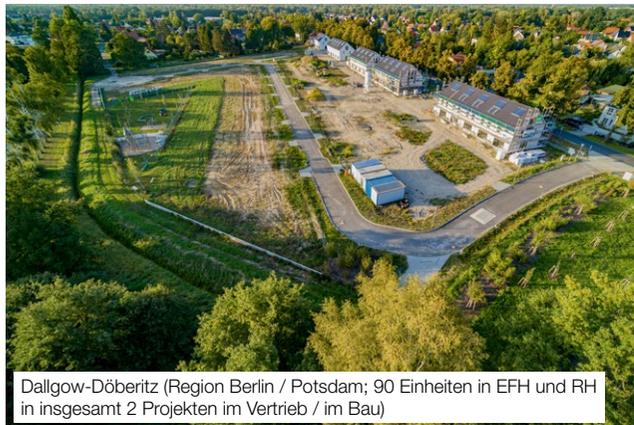
2. Geschäftsüberblick

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 1.350 Einheiten in Schleswig-Holstein – rund die Hälfte der Einheiten bereits fertiggestellt



2. Geschäftsüberblick

HELMA Ferienimmobilien: Projekte an der Nordsee und im Mittelgebirge (Auszug)



3. Nachhaltigkeit

Ökologische und soziale Verantwortung

CO₂-Einsparung

Unsere jährlich realisierten Häuser und Wohnungen erzielen im Vergleich zum durchschnittlichen Gebäudebestand eine CO₂-Einsparung von > 190.000 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.



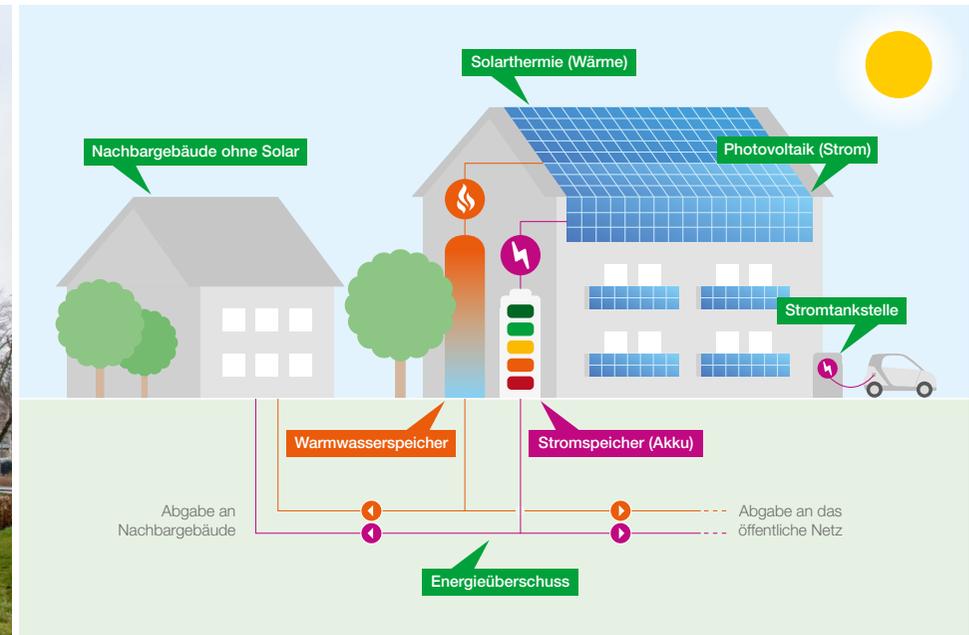
Nachhaltige Ressourcennutzung

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



3. Nachhaltigkeit

Energieautarke Mehrfamilienhäuser

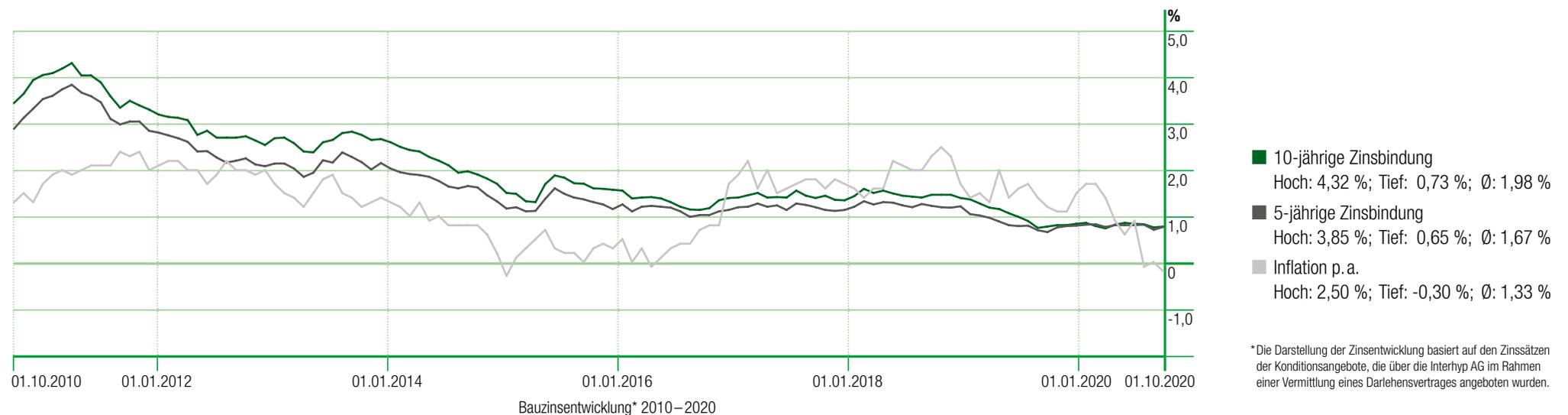


- Energieautarke Mehrfamilienhäuser als Vorzeigeprojekt mit dem Deutschen Solarpreis ausgezeichnet.
- Photovoltaikmodule und Solarthermiekollektoren ermöglichen weitestgehende Selbstversorgung mit Strom und Wärme.
- Reduzierung der CO₂-Emissionen um rund 84 % im Vergleich zu Mehrfamilienhäusern im aktuell gültigen GEG-Standard.

4. Marktumfeld

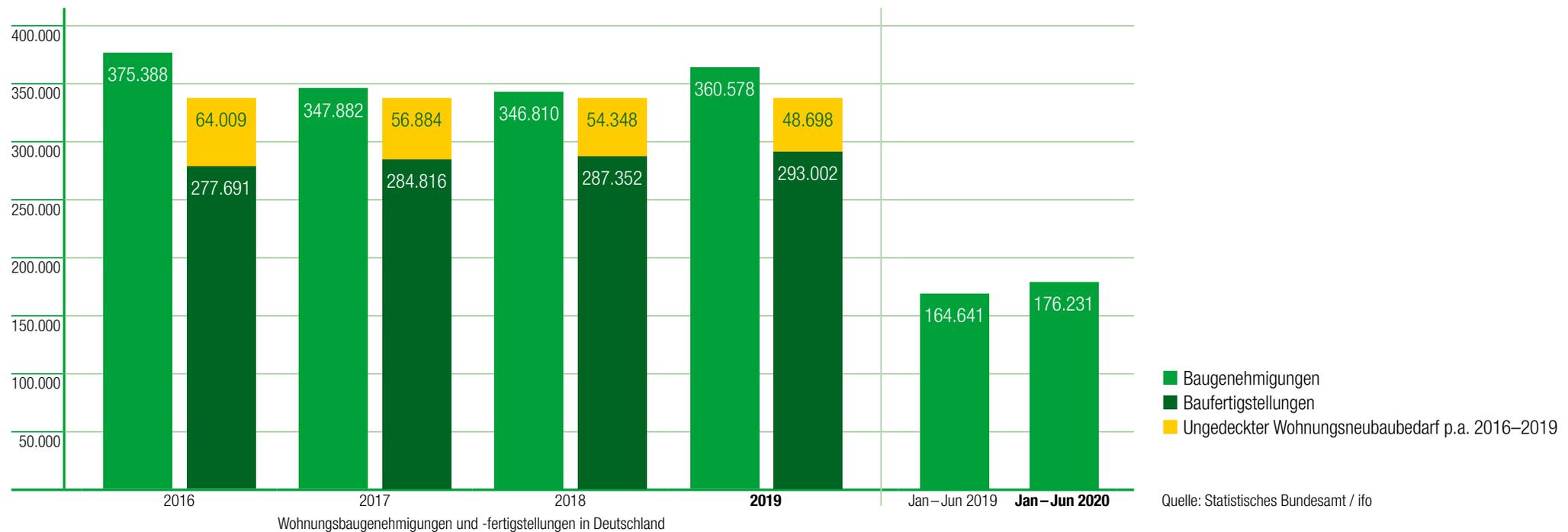
Grundsätzlich positive Rahmendaten

- Trend zum Leben in den Ballungsräumen deutscher Großstädte
- Wohnungsknappheit in deutschen Großstädten resultierend aus hohen Zuzugsraten
- Niedrige Wohneigentumsquote von 45 % in Deutschland
- Großer Stellenwert der Immobilie als Altersvorsorge und Kapitalanlage
- Sehr gute Finanzierungsbedingungen



4. Marktumfeld

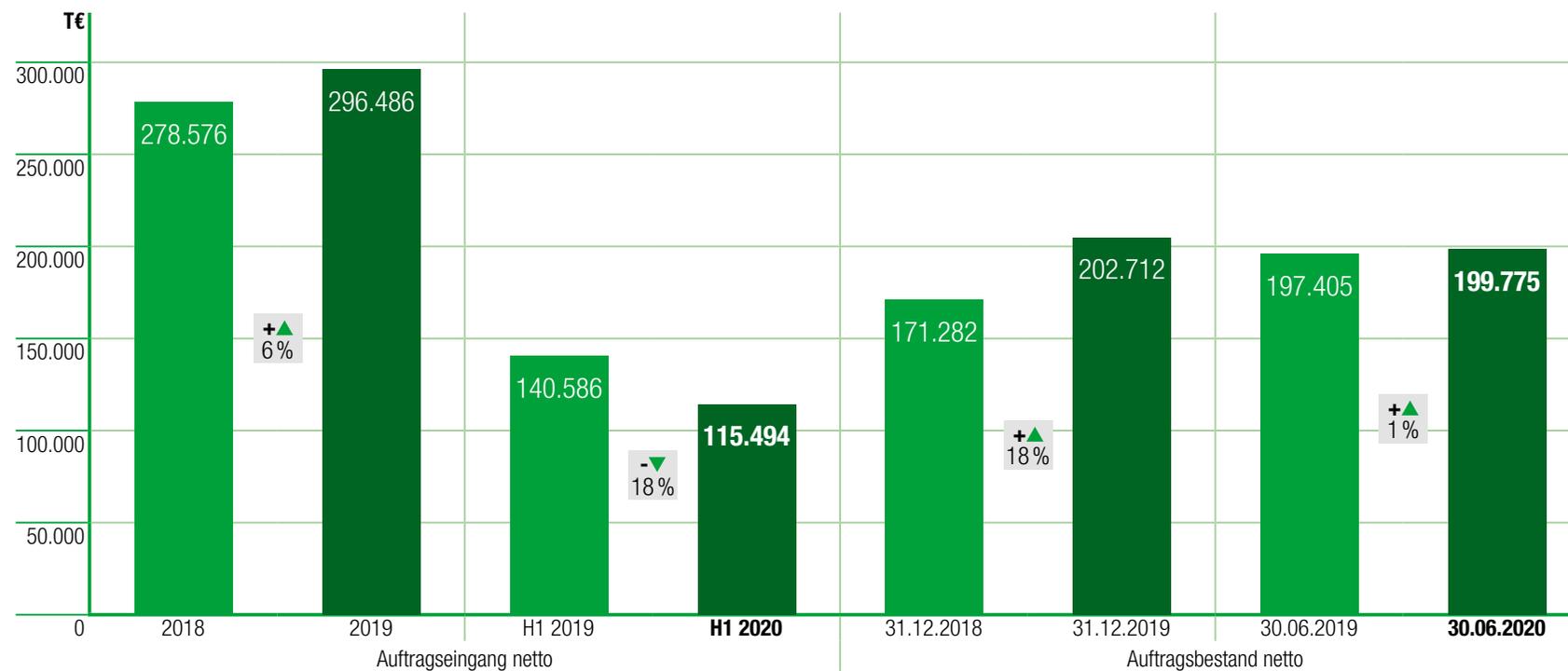
Bedarf an Neubauten trotz hoher Bautätigkeit nicht gedeckt



- Bautätigkeit liegt insbesondere in den Großstädten und Ballungszentren hinter dem Bedarf zurück.
- Während in 2019 rund 293 Tsd. Bauten fertiggestellt wurden, prognostiziert das ifo Institut für 2020 die Fertigstellung von rund 275 Tsd. Einheiten (Stand: Juli 2020).

5. Auftragslage

Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Rekordauftragsbestand zum 31.12.2019 stellte gute Ausgangsbasis für das Jahr 2020 dar.
- Vertriebsergebnis in H1 2020 pandemiebedingt deutlich rückläufig.

5. Auftragslage

Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

in T€	2019	Anteil in %	2018	Anteil in %	H1 2020	Anteil in %	H1 2019	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG	121.737	41,1	105.771	38,0	51.365	44,5	63.436	45,1
HELMA Wohnungsbau GmbH	131.332	44,3	133.509	47,9	40.199	34,8	64.550	45,9
HELMA Ferienimmobilien GmbH	43.417	14,6	39.296	14,1	23.930	20,7	12.600	9,0
Summe	296.486	100,0	278.576	100,0	115.494	100,0	140.586	100,0

- Auftragseingänge von HELMA Eigenheimbau und HELMA Wohnungsbau in H1 2020 jeweils deutlich unterhalb starker Vorjahreswerte.
- HELMA Ferienimmobilien setzt positiven Auftragstrend in H1 2020 unvermindert fort.

5. Auftragslage

Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Vertrieb

- Vertriebsaktivitäten wurden in H1 2020 insbesondere durch die verhängten Kontaktsperrn spürbar negativ beeinträchtigt.
- Je nach Pandemieverlauf ist nicht auszuschließen, dass es durch erneute Kontaktsperrn oder das Verhängen von Ausgangssperren zu weiteren nennenswerten Beeinträchtigungen kommen könnte.
- Für die zukünftige Immobiliennachfrage ist von großer Bedeutung, wie sich die Konjunktur und damit auch der Arbeitsmarkt in Deutschland sowie die Finanzierungsbereitschaft der Banken für private Immobilienkäufe weiter entwickeln werden.
- Positiv wirken sich hingegen die nochmals gestiegenen Stellenwerte der eigenen Immobilie im Bereich Wohnen sowie des Urlaubs im eigenen Lande im Bereich Ferienimmobilien aus.
- Seit Juni 2020 in allen Bereichen wieder spürbarer Anstieg der Nachfrage zu verzeichnen.

6. Finanzkennzahlen

Grundsätzliche Risiken der COVID-19-Pandemie für die Hausplanung und den Bau

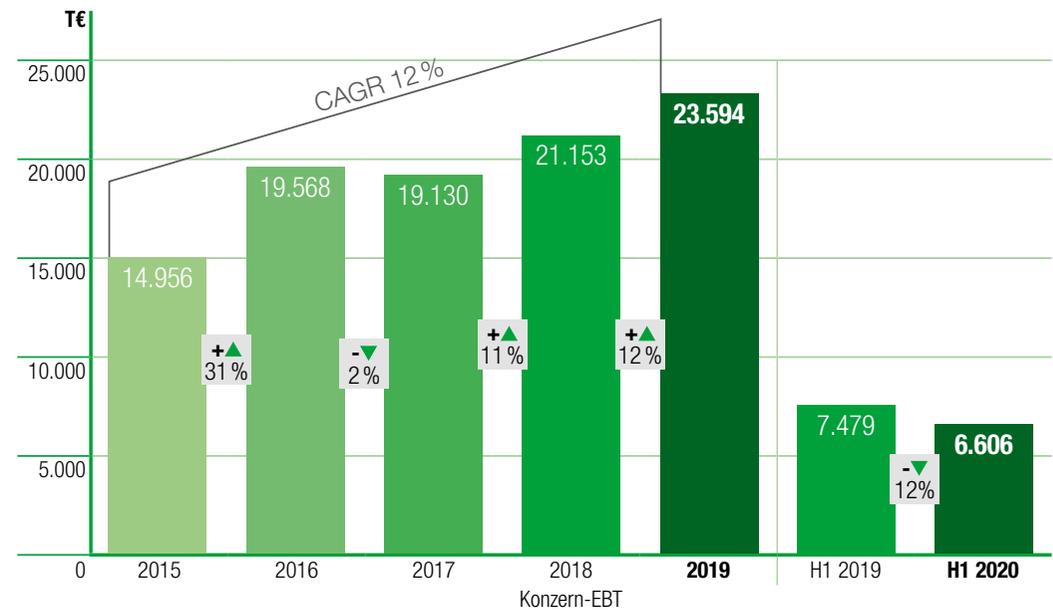
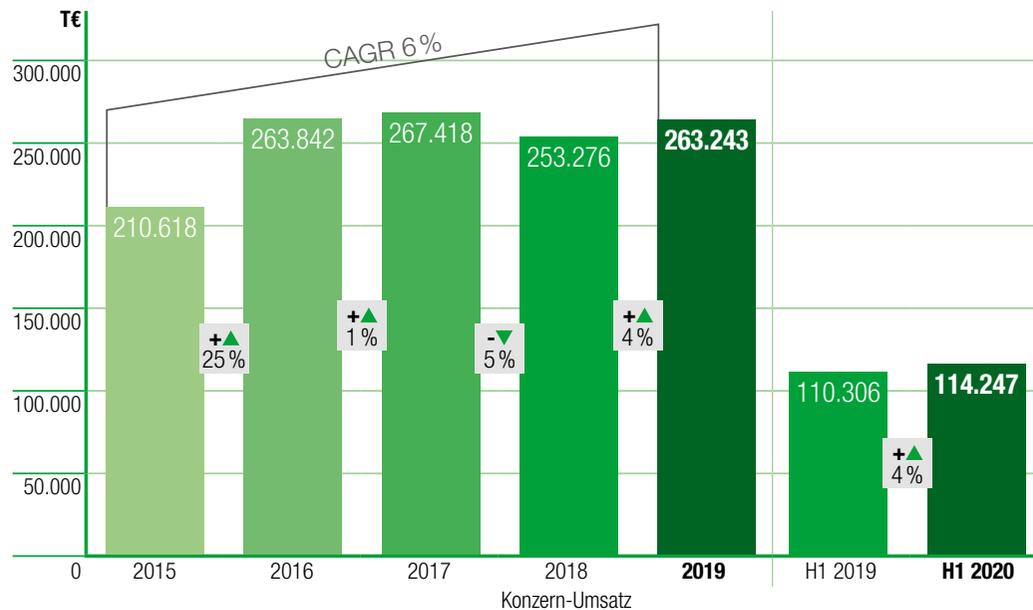
1. Mitarbeiterausfälle bei HELMA und/oder Vertragspartnern
2. Ausgangssperren und/oder Baustellenverbote
3. Eingeschränkte Verfügbarkeit von Baumaterialien
4. Veränderte Baustellenabläufe durch zusätzliche Vorschriften wie z. B. Einhaltung der Abstandsregeln
5. Umfangreiche Home-Office-Regelung für HELMA-Mitarbeiter
6. Eingeschränkte Erreichbarkeit/Besetzung der Behörden

Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Hausplanung und den Bau

- Der Planungs- und Baufortschritt wurde in H1 2020 von den o. g. Risiken 1.–3. nur in geringem Umfang beeinträchtigt.
- Die o. g. Risiken 4.–6. brachten in H1 2020 ein erschwertes Arbeitsumfeld mit sich. Die erzielten Resultate sind daher positiv zu bewerten, auch wenn diese in moderatem Umfang unterhalb des möglichen Outputs in einem normalen Arbeitsumfeld lagen.
- Je nach Pandemieverlauf ist jedoch nicht auszuschließen, dass es durch verstärkten Eintritt der o. g. Risiken zukünftig noch zu erheblichen Beeinträchtigungen kommen könnte.

6. Finanzkennzahlen

Nachhaltiges Ergebniswachstum



- Trotz des milden Winters wurde ein noch stärkeres Umsatzplus in H1 2020 insbesondere durch den COVID-19 bedingten Auftragsrückgang verhindert.
- Gewinn je Aktie von 4,04 € im GJ 2019 (GJ 2018: 3,62 €) bzw. 1,13 € in H1 2020 (H1 2019: 1,29 €).

6. Finanzkennzahlen

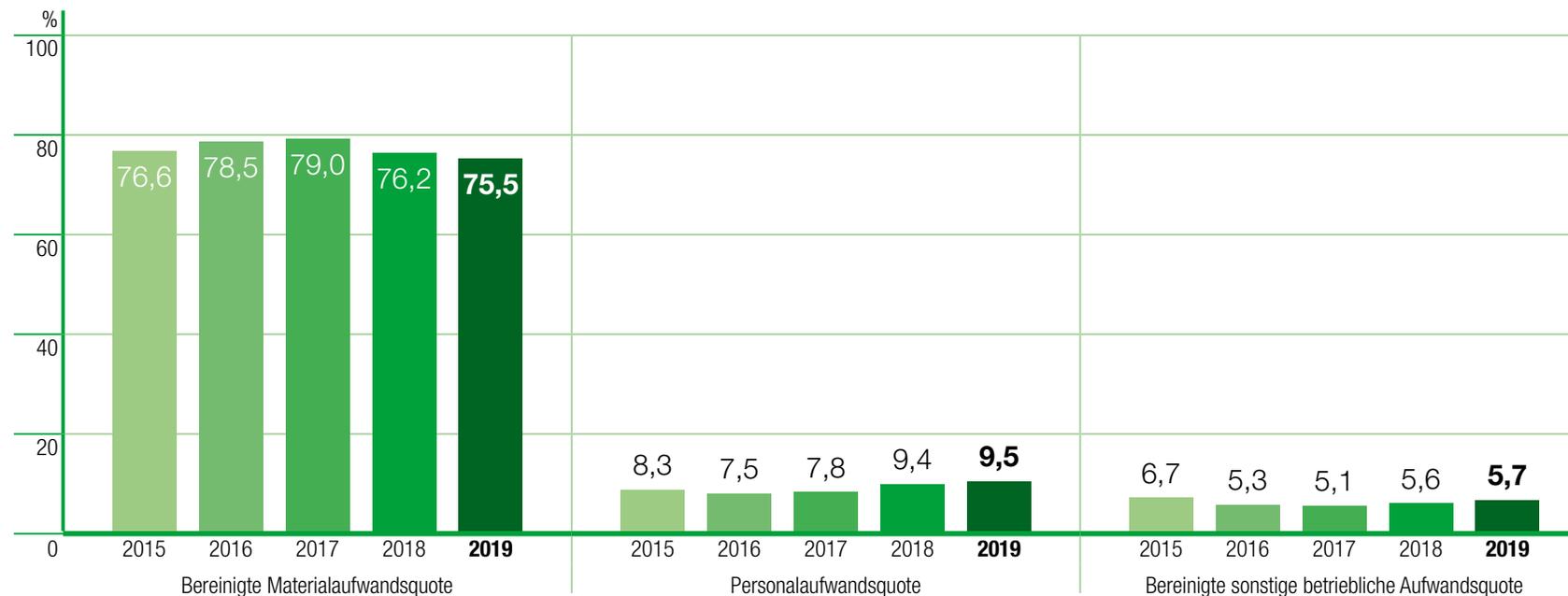
Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

in T€	2019	Anteil in %	2018	Anteil in %	H1 2020	Anteil in %	H1 2019	Anteil in %
HELMA Eigenheimbau AG	98.336	37,4	85.560	33,8	48.701	42,6	41.960	38,0
HELMA Wohnungsbau GmbH	123.942	47,1	122.628	48,4	41.159	36,0	56.151	50,9
HELMA Ferienimmobilien GmbH	39.751	15,1	43.971	17,4	23.624	20,7	11.588	10,5
Hausbau Finanz GmbH	1.214	0,4	1.117	0,4	763	0,7	607	0,6
Summe	263.243	100,0	253.276	100,0	114.247	100,0	110.306	100,0

- HELMA Eigenheimbau, HELMA Ferienimmobilien und Hausbau Finanz mit jeweils deutlichem Umsatzplus in H1 2020.
- Umsatzrückgang bei HELMA Wohnungsbau in H1 2020 insbesondere aufgrund pandemiebedingter Auftragsrückgänge und leichter Verschiebungen bei diversen Baustarts.

6. Finanzkennzahlen

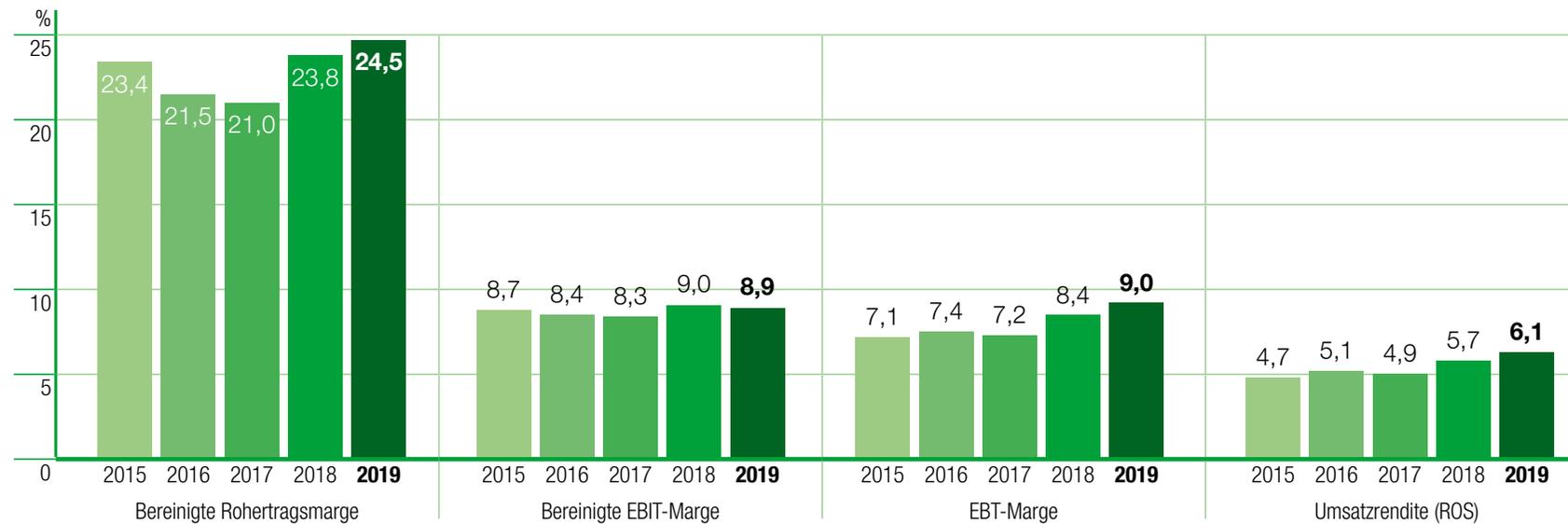
Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Attraktive Grundstückseinstandskonditionen bei diversen sich in der Realisierung befindlichen Projekten führen in 2019 erneut zu einer erfreulich niedrigen Materialaufwandsquote.
- Gestiegene Personalaufwendungen in Erwartung weiter steigender Umsatzerlöse zur Sicherung der weiterhin qualitativ hochwertigen Herstellung unserer Produkte.

6. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Weitere Steigerung der Rohertragsmarge bedingt durch überdurchschnittliche Margen bei diversen Bauträgerprojekten.
- EBT-Marge und Umsatzrendite erreichten in 2019 jeweils den höchsten Wert seit Börsengang.

6. Finanzkennzahlen

Starke Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

in T€	30.06.2020	Anteil in %	31.12.2019	Anteil in %	31.12.2018	Anteil
Vermögenswerte langfristig	27.883	6,9	27.863	7,3	22.239	6,5
- davon Sachanlagevermögen	19.879	4,9	19.919	5,2	19.065	5,6
Vermögenswerte kurzfristig	374.404	93,1	352.301	92,7	319.201	93,5
- davon Vorräte inkl. Grundstücke	260.227	64,7	232.210	61,1	220.152	64,5
- davon liquide Mittel	15.831	3,9	16.703	4,4	16.328	4,8
Summe Aktiva	402.287	100,0	380.164	100,0	341.440	100,0

Konzern-Bilanzstruktur Passiva

in T€	30.06.2020	Anteil in %	31.12.2019	Anteil in %	31.12.2018	Anteil in %
Eigenkapital	113.087	28,1	108.594	28,6	97.716	28,6
Fremdkapital langfristig	184.848	46,0	167.050	43,9	152.708	44,7
- davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	172.399	42,9	155.617	40,9	142.622	41,8
Fremdkapital kurzfristig	104.352	25,9	104.520	27,5	91.016	26,7
- davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	37.802	9,4	35.984	9,5	33.018	9,7
Summe Passiva	402.287	100,0	380.164	100,0	341.440	100,0

- 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.

6. Finanzkennzahlen

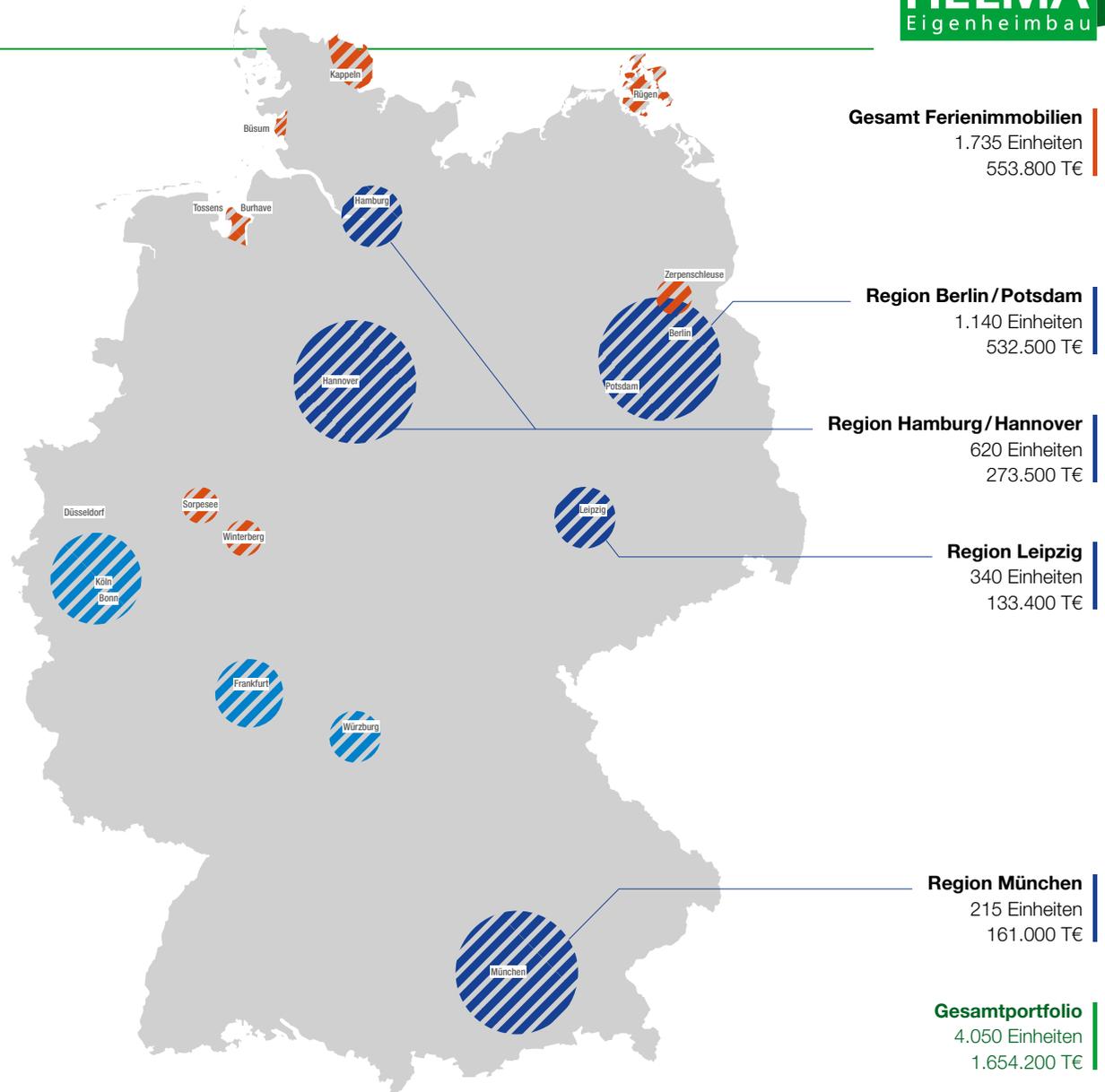
in T€	2019	2018	2017	2016	2015	H1 2020	H1 2019
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-3.499	4.061	-13.344	-16.088	-31.872	-15.962	-2.439
- davon Cash Earnings	18.089	14.983	17.965	20.953	15.325	7.819	3.962
- davon Working Capital Veränderungen	-21.628	-10.877	-31.278	-37.039	-47.207	-23.753	-6.371
- davon Gewinn / Verlust aus Anlageabgängen	-29	-16	-31	-2	10	-28	-30
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-2.005	-4.445	-3.298	-1.839	-1.916	-1.100	-828
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	5.879	56	21.967	16.765	39.365	16.190	31
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	16.703	16.328	16.656	11.331	12.493	15.831	13.092

- 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 40,9 Mio. € (per 30.06.2020) bilden exzellente Voraussetzung zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäfts.

in T€	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	30.06.2020	30.06.2019
Vorräte	232.210	220.152	199.891	173.816	154.369	260.227	241.566
- davon Grundstücke	192.496	185.853	172.429	124.272	125.652	208.016	203.652

7. Ausblick

Umsatzpotenzial von 1,7 Mrd. €
aus getätigten Grundstückskäufen
zum 30.06.2020



- Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH:
individuelle Einfamilienhäuser sowie vorgeplante Doppelhäuser,
Reihenhäuser und Eigentumswohnungen jeweils inkl. Grundstück
- Erweiterte Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH:
individuelle Einfamilienhäuser inkl. Grundstück
- Projektregion HELMA Ferienimmobilien GmbH

7. Ausblick

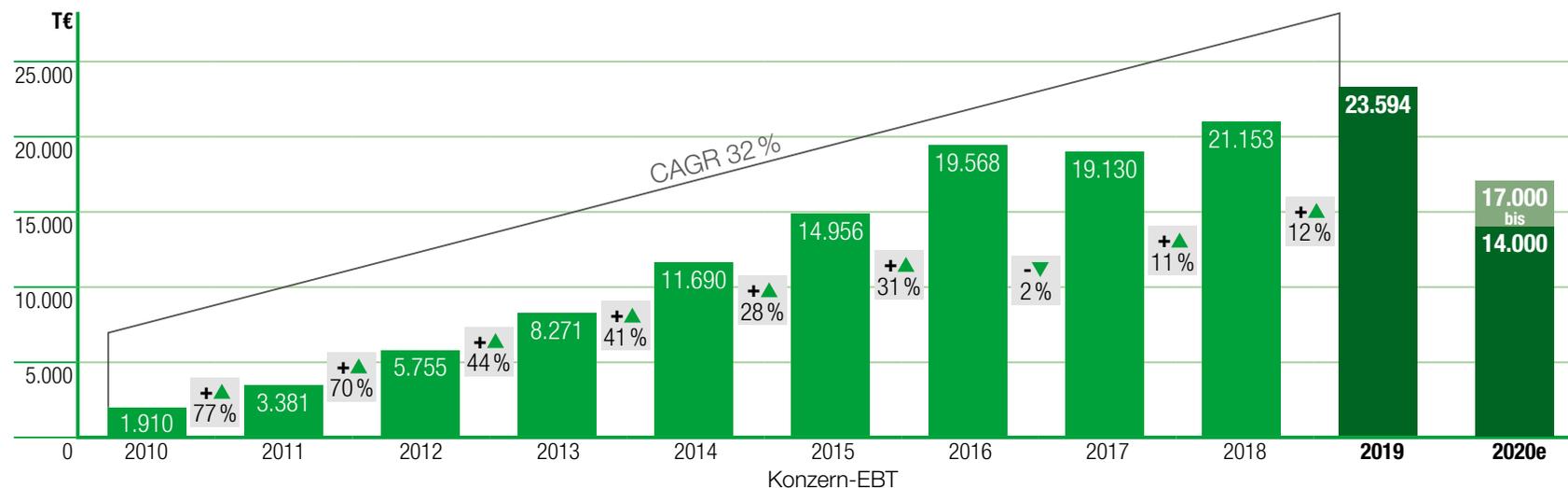
Umsatzpotenzial von 1,7 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 30.06.2020

	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	1.140	532.500	560	293.500	580	239.000
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Hamburg/Hannover	620	273.500	140	61.500	480	212.000
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Leipzig	340	133.400	270	101.500	70	31.900
HELMA Wohnungsbau GmbH Region München	215	161.000	0	0	215	161.000
Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH	2.315	1.100.400	970	456.500	1.345	643.900
Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH	1.735	553.800	0	0	1.735	553.800
Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH & HELMA Ferienimmobilien GmbH	4.050	1.654.200	970	456.500	3.080	1.197.700

- **Bauträgertochtergesellschaften** weisen zusammen ein **Umsatzpotenzial von 1,7 Mrd. €** auf, welches größtenteils innerhalb der nächsten 7 Jahre realisiert werden kann.
- In der **HELMA Eigenheimbau AG** wird mittelfristig ein **Umsatzbeitrag von mindestens 100 Mio. € p. a.** erwartet, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

7. Ausblick

Konzern-EBT 2010–2020e



- Prognose für 2020 wurde aufgrund der Entwicklungen um die COVID-19-Pandemie am 23.03.2020 zurückgezogen und für nicht mehr realistisch erachtet.
- Auf der Basis des Kenntnisstands vom 13.08.2020 über die von der Pandemie ausgehenden Risiken und Beeinträchtigungen sieht die neue Prognose für 2020 ein Konzern-EBT von 14,0 bis 17,0 Mio. € vor.
- Eine Prognose für 2021 ist zum aktuellen Zeitpunkt aufgrund der hohen konjunkturellen Unsicherheiten nicht möglich und wird frühestens mit Bekanntgabe der Geschäftszahlen 2020 im Q1 2021 erfolgen.
- Mit Blick auf die attraktive Projektpipeline sowie unter der Prämisse einer Stabilisierung des Marktumfelds verfügt der HELMA-Konzern jedoch über sehr gute Aussichten, mittelfristig wieder höhere Ergebnisse erzielen zu können.

7. 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. 2,21 % p. a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

8. Aktie

Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 19.10.2020: 39,90 €
- Marktkapitalisierung am 19.10.2020: 159,6 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 19.10.2020: 96,0 Mio. €

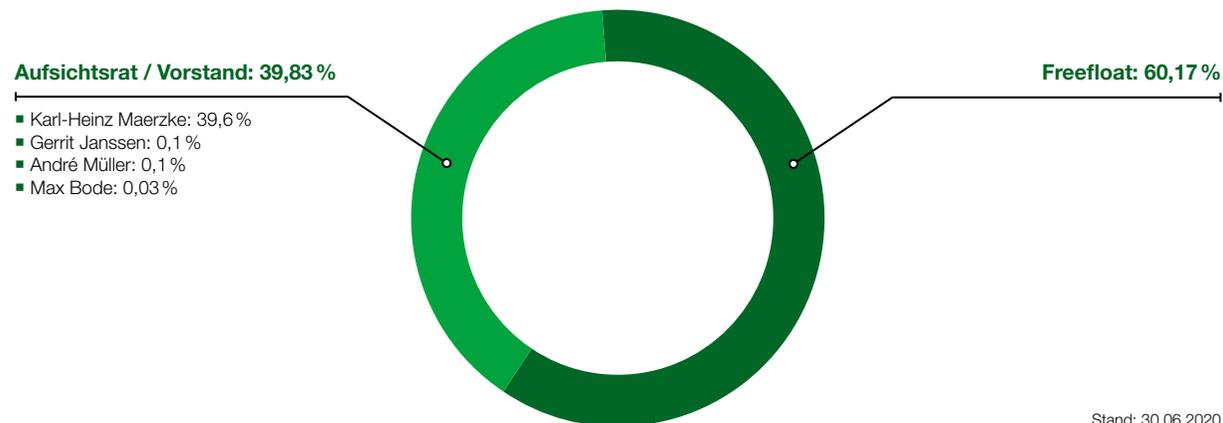
8. Aktie

Dividende

in €	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Dividende je Aktie	0,20	0,35	0,53	0,63	0,79	1,10	1,40	1,30	1,85

- Thesaurierung des überwiegenden Gewinnanteils (> 50 %) ist wichtige Säule zur Stabilisierung der EK-Quote auf dem im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohen Niveau.

Aktionärsstruktur



9. Anhang

HELMA-Konzern auf einen Blick

Ertragslage		2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Umsatzerlöse	in T€	263.243	253.276	267.418	263.842	210.618	170.497	138.018	113.988	103.588	74.535
EBITDA	in T€	25.171	23.776	22.529	23.455	19.494	15.971	11.793	8.774	6.132	3.851
Bereinigtes EBITDA*	in T€	25.878	24.883	24.433	23.949	20.076	16.301	11.843	8.774	6.132	3.851
Betriebsergebnis (EBIT)	in T€	22.782	21.784	20.232	21.662	17.774	14.167	10.286	7.335	4.786	2.724
Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)*	in T€	23.489	22.891	22.136	22.156	18.356	14.497	10.336	7.335	4.786	2.724
Ergebnis vor Steuern (EBT)	in T€	23.594	21.153	19.130	19.568	14.956	11.690	8.271	5.755	3.381	1.910
Konzernergebnis nach Anteilen Fremder	in T€	16.144	14.487	12.993	13.498	9.952	8.132	5.606	3.799	2.310	1.302
Cash Earnings	in T€	18.089	14.983	17.965	20.953	15.325	16.302	11.752	8.524	5.939	3.721
Ergebnis je Aktie**	in €	4,04	3,62	3,25	3,37	2,69	2,43	1,85	1,33	0,83	0,50
Dividende je Aktie	in €	1,85	1,30	1,40	1,10	0,79	0,63	0,53	0,35	0,20	0,00
Bereinigte Rohertragsmarge	in %	24,5	23,8	21,0	21,5	23,4	24,4	24,1	23,7	21,4	21,6
Bereinigte EBIT-Marge*	in %	8,9	9,0	8,3	8,4	8,7	8,5	7,5	6,4	4,6	3,7
EBT-Marge	in %	9,0	8,4	7,2	7,4	7,1	6,9	6,0	5,0	3,3	2,6
Umsatzrendite (ROS)	in %	6,1	5,7	4,9	5,1	4,7	4,8	4,1	3,4	2,3	1,8

Vertriebserfolg		2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Auftragseingang netto	in T€	296.486	278.576	245.393	286.815	269.386	193.005	158.979	131.398	106.828	97.629

Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen		31.12.2019	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€	19.919	19.065	16.621	16.398	16.342	16.139	15.760	15.022	16.311	14.568
Vorräte inkl. Grundstücke	in T€	232.210	220.152	199.891	173.816	154.369	96.054	78.408	35.816	19.830	8.628
Liquide Mittel	in T€	16.703	16.328	16.656	11.331	12.493	6.916	6.821	1.540	3.793	3.074
Eigenkapital	in T€	108.594	97.716	88.829	80.236	69.898	40.952	28.033	20.365	17.067	12.119
Nettofinanzverbindlichkeiten	in T€	174.898	159.312	149.236	124.320	98.581	79.401	68.034	36.347	16.552	10.261
Bilanzsumme	in T€	380.164	341.440	317.653	278.242	244.994	159.947	136.600	84.645	63.868	42.965
Eigenkapitalquote	in %	28,6	28,6	28,0	28,8	28,5	25,6	20,5	24,1	26,7	28,4

Sonstige Daten		31.12.2019	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		322	325	304	290	254	233	211	188	164	131

* Bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen.

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

9. Anhang

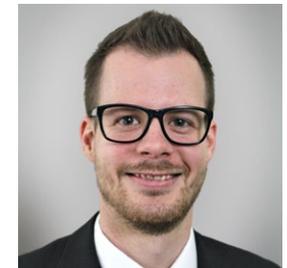
Finanzkalender 2020

04.03.2020	Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2019
23.03.2020	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2019
28. – 29.04.2020	Münchner Kapitalmarkt Konferenz (München)
03.07.2020	Ordentliche Hauptversammlung (Lehrte)
18.08.2020	Veröffentlichung Halbjahresbericht 2020
20.08.2020	5. Hamburger Investorentag - HIT (Hamburg)
22.09.2020	Berenberg and Goldman Sachs German Corporate Conference (München)
16. – 18.11.2020	Deutsches Eigenkapitalforum (Frankfurt am Main)

IR-Kontakt



MBA
Elaine Heise
 Leitung Investor Relations



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

Zum Meersefeld 4
 D-31275 Lehrte
 Telefon: +49 (0) 51 32/88 50 - 345
 E-Mail: ir@HELMA.de

9. Anhang



Wir sind HELMA

