

# Unternehmenspräsentation

April 2021



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 wachstumsstarken Metropolregionen sowie in attraktiven Urlaubsregionen und sichert sich dadurch eine breit diversifizierte Projektpipeline, die von günstigen Einstiegskonditionen geprägt ist.



... **profitiert von aktuellen Megatrends** zum Wohnen im Grünen, Arbeiten im Home Office und Urlaub in Deutschland, die durch die COVID-19-Pandemie weiter verstärkt werden.



... **verfügt über eine sehr hohe Kundenzufriedenheit**, welche essentiell für eine kontinuierliche Geschäftsausweitung ist.



... strebt eine langfristige Fortsetzung des profitablen Wachstums an und erwartet einen **Konzern-Umsatz von über 400 Mio. €** sowie ein **Konzern-EBT von über 40 Mio. €** bis spätestens **2024**.

## 2. Geschäftsüberblick



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

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



- **Vorgeplante Wohneinheiten in Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern** jeweils inklusive Grundstück in Berlin/Potsdam, Hamburg/Hannover, Leipzig und München 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 Seenlagen und die Mittelgebirge.



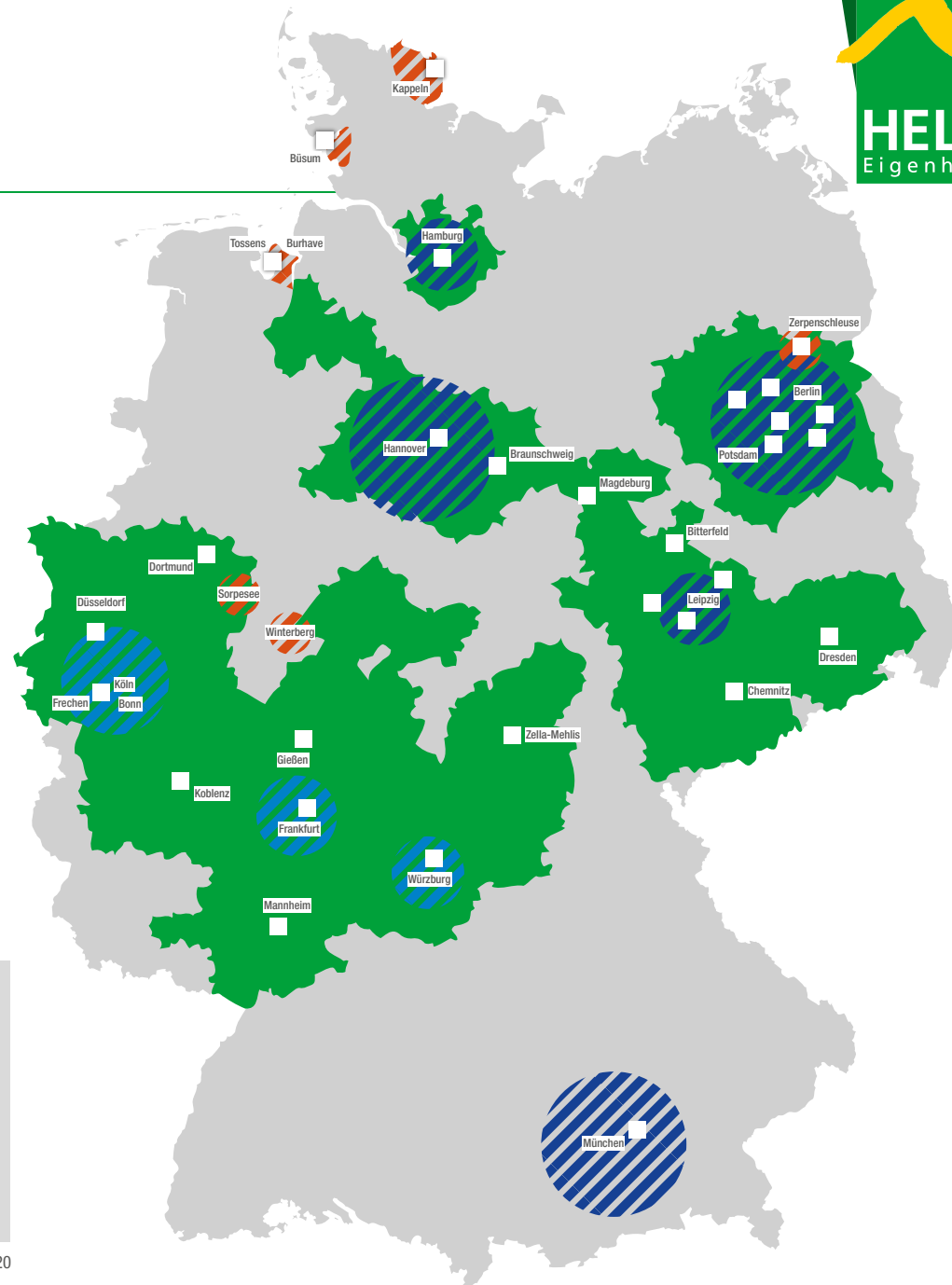
- Bundesweite und bankenunabhängige **Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung** insbesondere für Privatkunden des HELMA-Konzerns über Hausbau Finanz GmbH.

## 2. Geschäftsüberblick



### Wettbewerbsstärken

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



- 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 = Einfamilienhäuser, DH = Doppelhäuser, RH = Reihenhäuser, ETW = Eigentumswohnungen Stand: 31.12.2020

## 2. Geschäftsüberblick

### Wertschöpfungskette

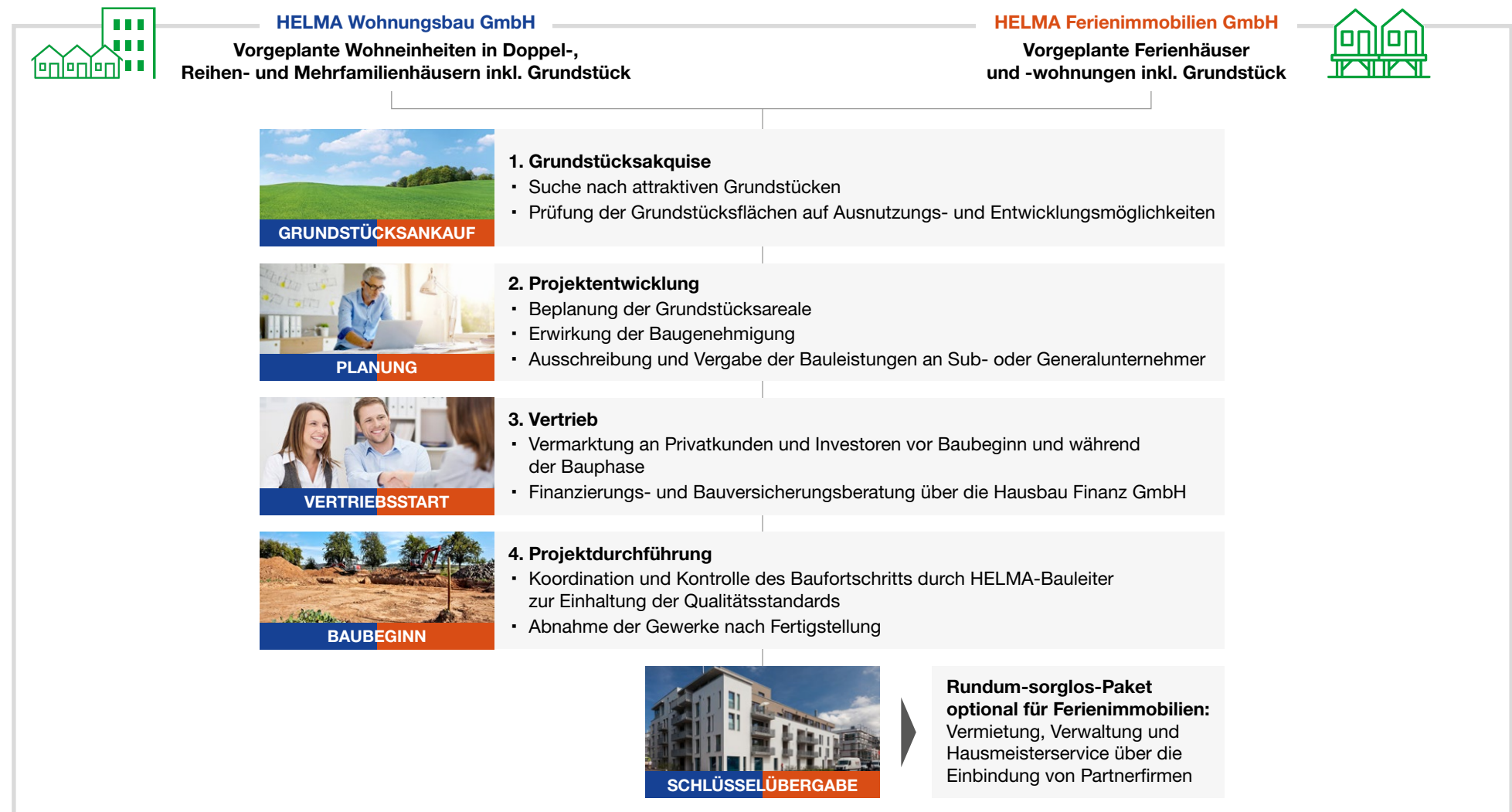




## 2. Geschäftsüberblick



### Wertschöpfungskette



## 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 1.380 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

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

Unsere jährlich realisierten Häuser und Wohnungen erzielen im Vergleich zum durchschnittlichen Gebäudebestand eine CO<sub>2</sub>-Einsparung von >200.000 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

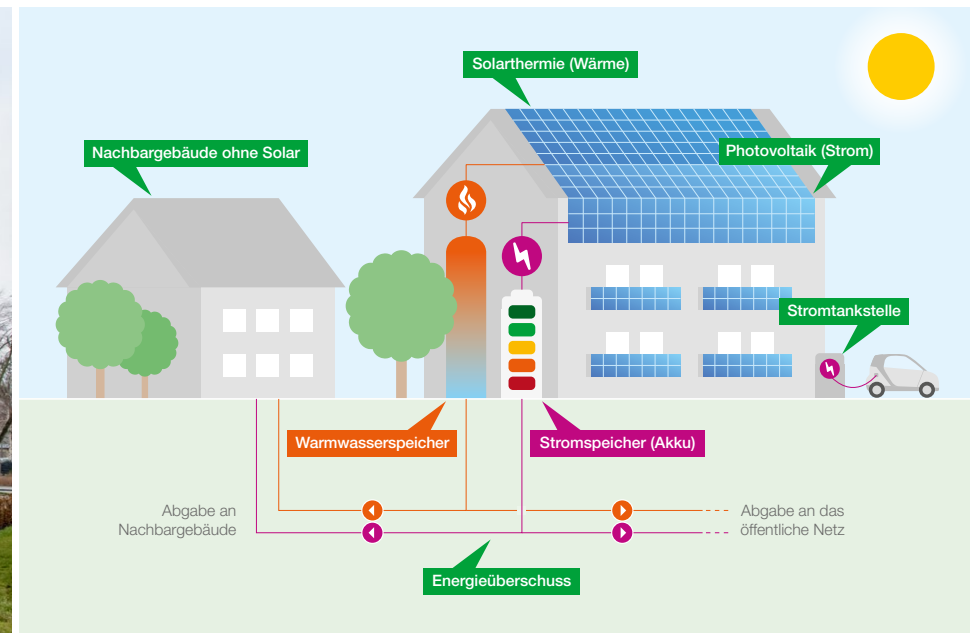
Als Mitglied im Bundesdeutschen Arbeiterkreis für Umweltbewusstes Management (B.A.U.M.) und Sonnenhaus Institut beteiligen wir uns aktiv an der Entwicklung und Anwendung nachhaltiger und ressourcenschonender Energiekonzepte.





### 3. Nachhaltigkeit

#### Energieautarke Mehrfamilienhäuser



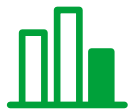
- Energieautarke Mehrfamilienhäuser als Vorzeigeprojekt mit dem Deutschen Solarpreis ausgezeichnet.
- Photovoltaikmodule und Solarthermiekollektoren ermöglichen weitestgehende Selbstversorgung mit Strom und Wärme.
- Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen um rund 84 % im Vergleich zu Mehrfamilienhäusern im aktuell gültigen GEG-Standard.

## 4. Marktumfeld

### Positive Rahmenbedingungen



- Trend zum Leben in den wachstumsstarken Metropolregionen



- Niedrige Wohneigentumsquote von 45 % in Deutschland



- Großer Stellenwert der Immobilie als Altersvorsorge und Kapitalanlage



- Gute Finanzierungsbedingungen und attraktive Förderung energieeffizienter Bauweisen



## 4. Marktumfeld

### Raus ins Haus: Aktuelle Megatrends am Wohn- und Ferienimmobilienmarkt



Stadtnahes Wohnen im Grünen



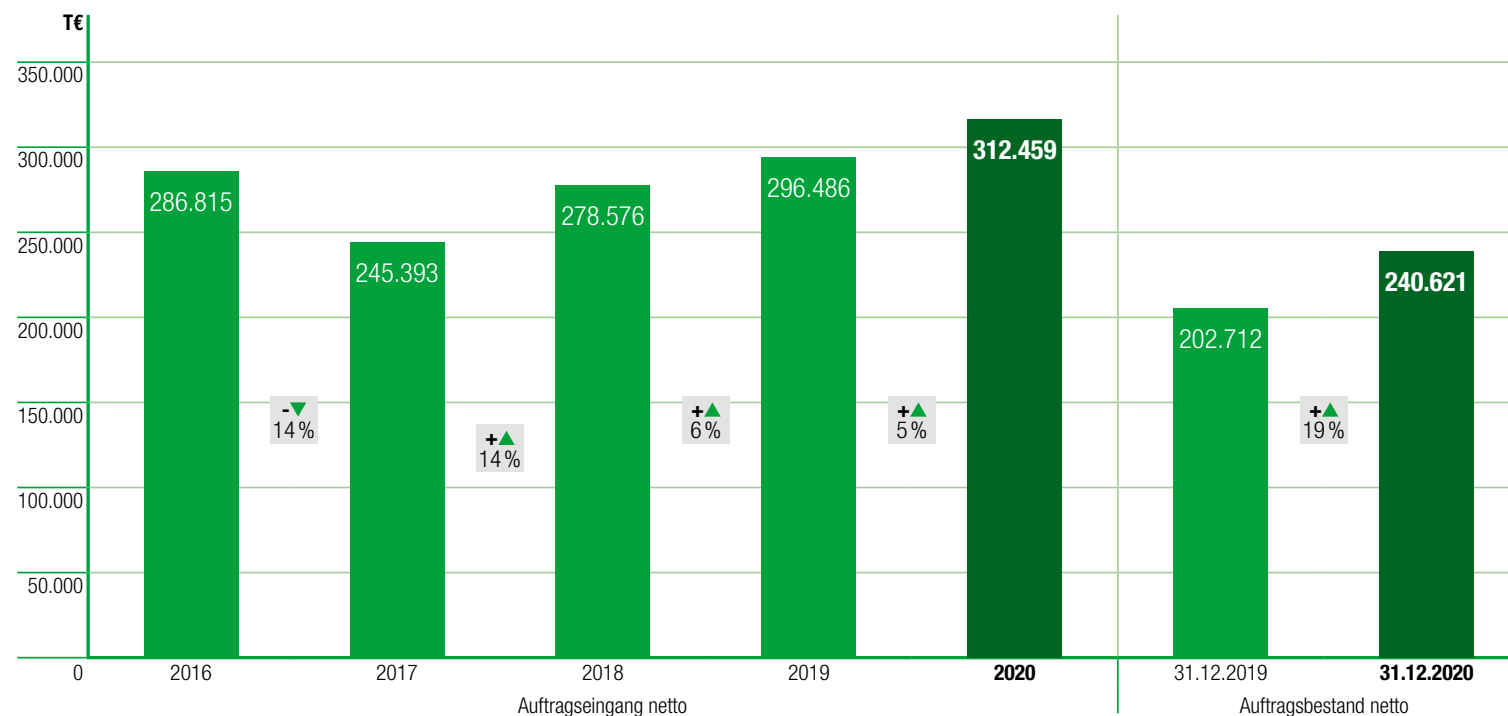
Home Office erfreut sich großer Beliebtheit und lässt Platzbedarf ansteigen



Deutsche Urlaubsregionen gewinnen nochmals an Bedeutung

## 5. Auftragslage

### Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Nach deutlich spürbaren Einschränkungen der Vertriebsaktivitäten in H1 2020 signifikante Auftragssteigerung in H2 2020, sodass auf Gesamtjahressicht ein neuer Höchstwert erreicht wurde.
- Rekordauftragsbestand zum 31.12.2020 stellt sehr gute Ausgangsbasis für das Jahr 2021 dar.

## 5. Auftragslage

### Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

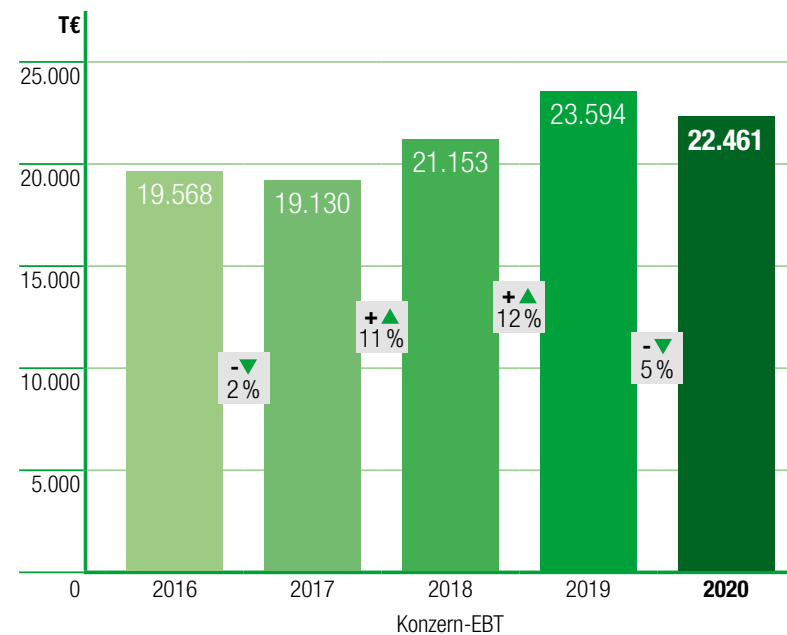
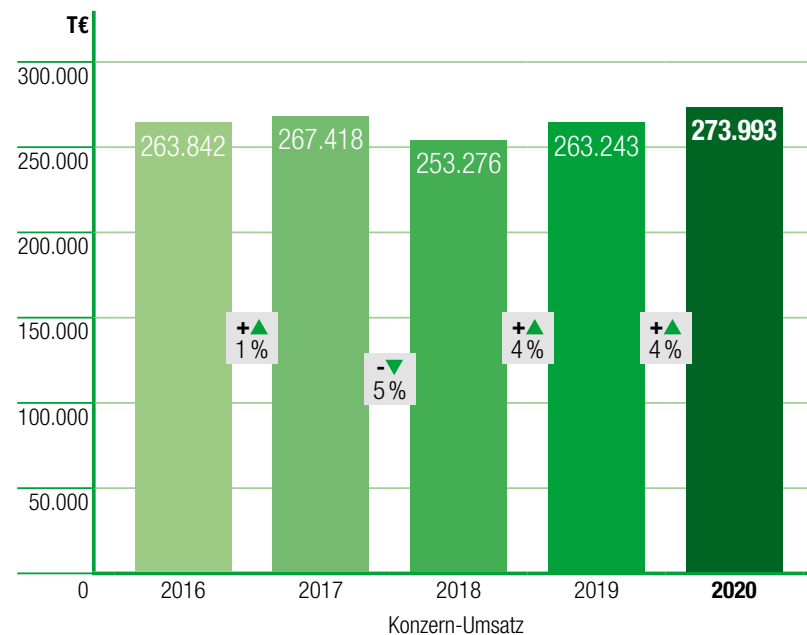
| in T€                       | 2016           | Anteil<br>in % | 2017           | Anteil<br>in % | 2018           | Anteil<br>in % | 2019           | Anteil<br>in % | 2020           | Anteil<br>in % |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| HELMA Eigenheimbau AG       | 99.041         | 34,5           | 93.594         | 38,2           | 105.771        | 38,0           | 121.737        | 41,1           | 127.283        | 40,7           |
| HELMA Wohnungsbau GmbH      | 150.805        | 52,6           | 99.924         | 40,7           | 133.509        | 47,9           | 131.332        | 44,3           | 110.692        | 35,5           |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 36.969         | 12,9           | 51.874         | 21,1           | 39.296         | 14,1           | 43.417         | 14,6           | 74.484         | 23,8           |
| <b>Summe</b>                | <b>286.815</b> | <b>100,0</b>   | <b>245.393</b> | <b>100,0</b>   | <b>278.576</b> | <b>100,0</b>   | <b>296.486</b> | <b>100,0</b>   | <b>312.459</b> | <b>100,0</b>   |

- Signifikante Auftragszuwächse insbesondere in der HELMA Ferienimmobilien GmbH.
- HELMA Wohnungsbau GmbH konnte pandemiebedingten Auftragsrückgang in H1 2020 im Jahresverlauf nicht vollumfänglich ausgleichen.



## 6. Finanzkennzahlen

### Umsatz- und Ergebnisentwicklung



- Trotz pandemiebedingter Beeinträchtigungen Umsatzerlöse in 2020 gesteigert.
- EBT-Prognose vom 13.08.2020 (14,0–17,0 Mio. €) deutlich übertroffen.
- Gewinn je Aktie von 3,84 € in 2020 (2019: 4,04 €) erzielt.

## 6. Finanzkennzahlen

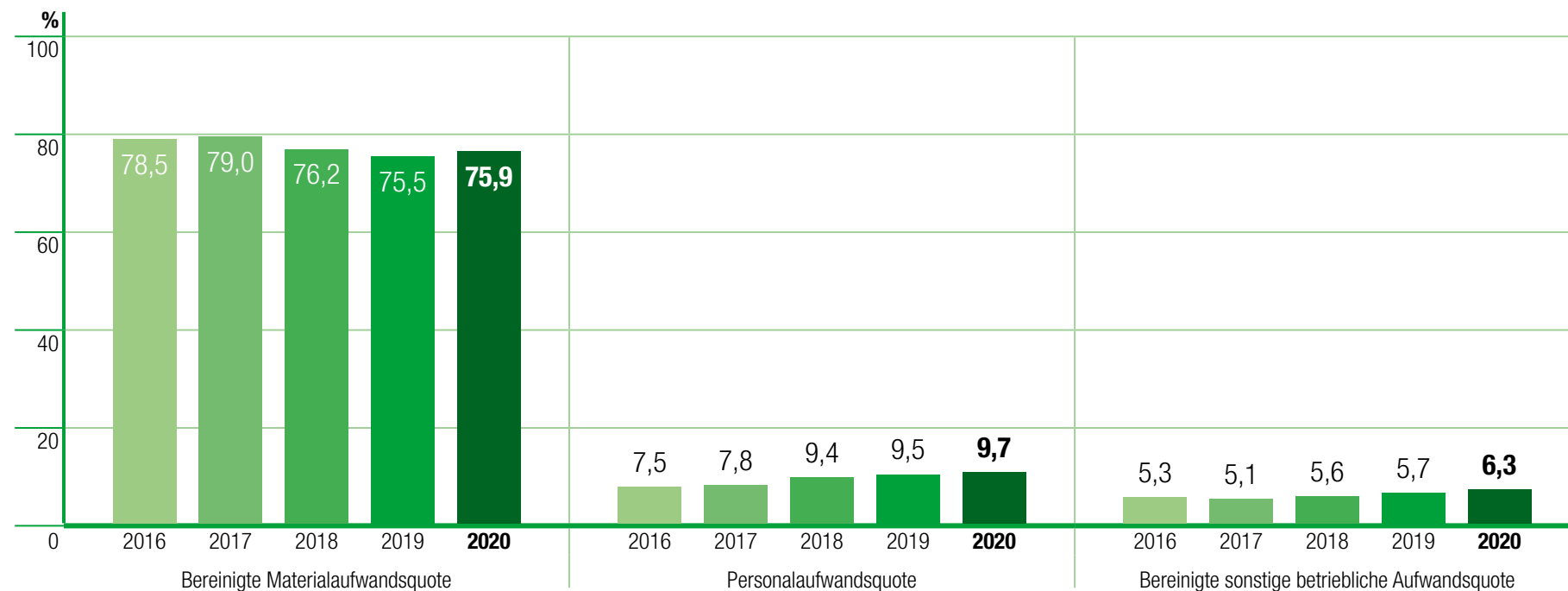
### Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

| in T€                       | 2016           | Anteil<br>in % | 2017           | Anteil<br>in % | 2018           | Anteil<br>in % | 2019           | Anteil<br>in % | 2020           | Anteil<br>in % |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| HELMA Eigenheimbau AG       | 91.864         | 34,8           | 85.071         | 31,8           | 85.560         | 33,8           | 98.336         | 37,4           | 115.843        | 42,3           |
| HELMA Wohnungsbau GmbH      | 139.428        | 52,9           | 133.352        | 49,9           | 122.628        | 48,4           | 123.942        | 47,1           | 102.671        | 37,5           |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 31.657         | 12,0           | 48.116         | 18,0           | 43.971         | 17,4           | 39.751         | 15,1           | 53.982         | 19,7           |
| Hausbau Finanz GmbH         | 893            | 0,3            | 879            | 0,3            | 1.117          | 0,4            | 1.214          | 0,4            | 1.497          | 0,5            |
| <b>Summe</b>                | <b>263.842</b> | <b>100,0</b>   | <b>267.418</b> | <b>100,0</b>   | <b>253.276</b> | <b>100,0</b>   | <b>263.243</b> | <b>100,0</b>   | <b>273.993</b> | <b>100,0</b>   |

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

## 6. Finanzkennzahlen

### Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse

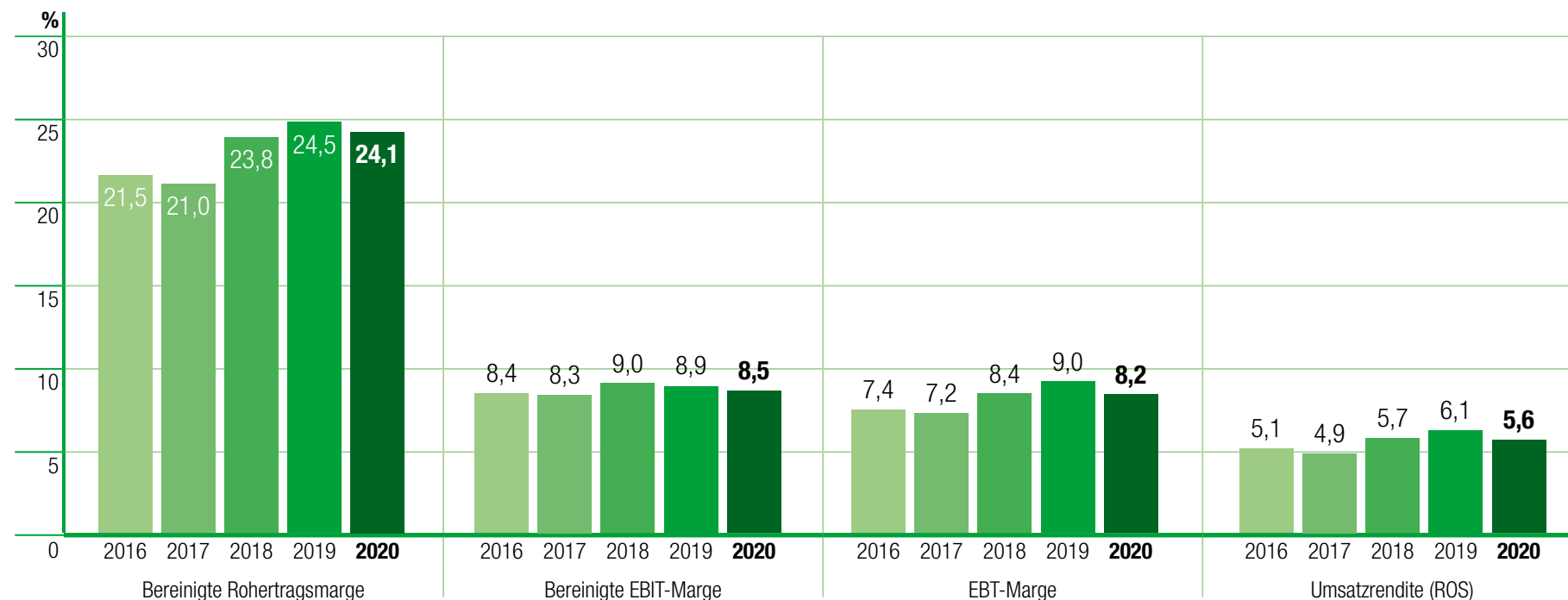


- Pandemiebedingt unterproportionales Umsatzwachstum führt zum Anstieg der Kostenquoten.
- Gestiegene Personalaufwendungen in Erwartung deutlich steigender Umsatzerlöse zur Sicherung der weiterhin qualitativ hochwertigen Realisierung unserer Produkte.



## 6. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Rohertragsmarge aufgrund überdurchschnittlicher Margen bei diversen Bauträgerprojekten weiterhin auf hohem Niveau.
- Ergebnis-Kennziffern lägen ohne pandemiebedingten Umsatzrückgang mindestens auf Vorjahresniveau.

## 6. Finanzkennzahlen

Starke Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

### Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

| in T€                                | 31.12.2019     | Anteil<br>in % | 31.12.2020     | Anteil<br>in % |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vermögenswerte langfristig           | 27.863         | 7,3            | 27.482         | 6,5            |
| - davon Sachanlagevermögen           | 19.919         | 5,2            | 19.499         | 4,6            |
| Vermögenswerte kurzfristig           | 352.301        | 92,7           | 395.890        | 93,5           |
| - davon Vorräte inkl.<br>Grundstücke | 232.210        | 61,1           | 281.673        | 66,5           |
| - davon liquide Mittel               | 16.703         | 4,4            | 20.087         | 4,7            |
| <b>Summe Aktiva</b>                  | <b>380.164</b> | <b>100,0</b>   | <b>423.372</b> | <b>100,0</b>   |

### Konzern-Bilanzstruktur Passiva

| in T€                                           | 31.12.2019     | Anteil<br>in % | 31.12.2020     | Anteil<br>in % |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Eigenkapital                                    | 108.594        | 28,6           | 116.578        | 27,5           |
| Fremdkapital langfristig                        | 167.050        | 43,9           | 195.211        | 46,1           |
| - davon langfristige<br>Finanzverbindlichkeiten | 155.617        | 40,9           | 181.603        | 42,9           |
| Fremdkapital kurzfristig                        | 104.520        | 27,5           | 111.583        | 26,4           |
| - davon kurzfristige<br>Finanzverbindlichkeiten | 35.984         | 9,5            | 36.890         | 8,7            |
| <b>Summe Passiva</b>                            | <b>380.164</b> | <b>100,0</b>   | <b>423.372</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€                                        | 2016           | 2017           | 2018           | 2019           | 2020           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit    | -16.088        | -13.344        | 4.061          | -3.499         | -9.298         |
| - davon <b>Cash Earnings</b>                 | <b>20.953</b>  | <b>17.965</b>  | <b>14.983</b>  | <b>18.089</b>  | <b>20.352</b>  |
| - davon <b>Working Capital Veränderungen</b> | <b>-37.039</b> | <b>-31.278</b> | <b>-10.877</b> | <b>-21.628</b> | <b>-29.658</b> |
| - davon Gewinn / Verlust aus Anlageabgängen  | -2             | -31            | -16            | -29            | 8              |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit           | -1.839         | -3.298         | -4.445         | -2.005         | -1.872         |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit          | 16.765         | 21.967         | 56             | 5.879          | 14.554         |
| <b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b> | <b>11.331</b>  | <b>16.656</b>  | <b>16.328</b>  | <b>16.703</b>  | <b>20.087</b>  |

- Nachhaltig positive Cash Earnings aus dem operativen Geschäft.
- Vorausschauender Aufbau der Vorräte durch verstärkte Grundstückszukäufe erhöht das Working Capital.



## 6. Finanzkennzahlen

### Vorausschauende Ausweitung der Projektpipeline

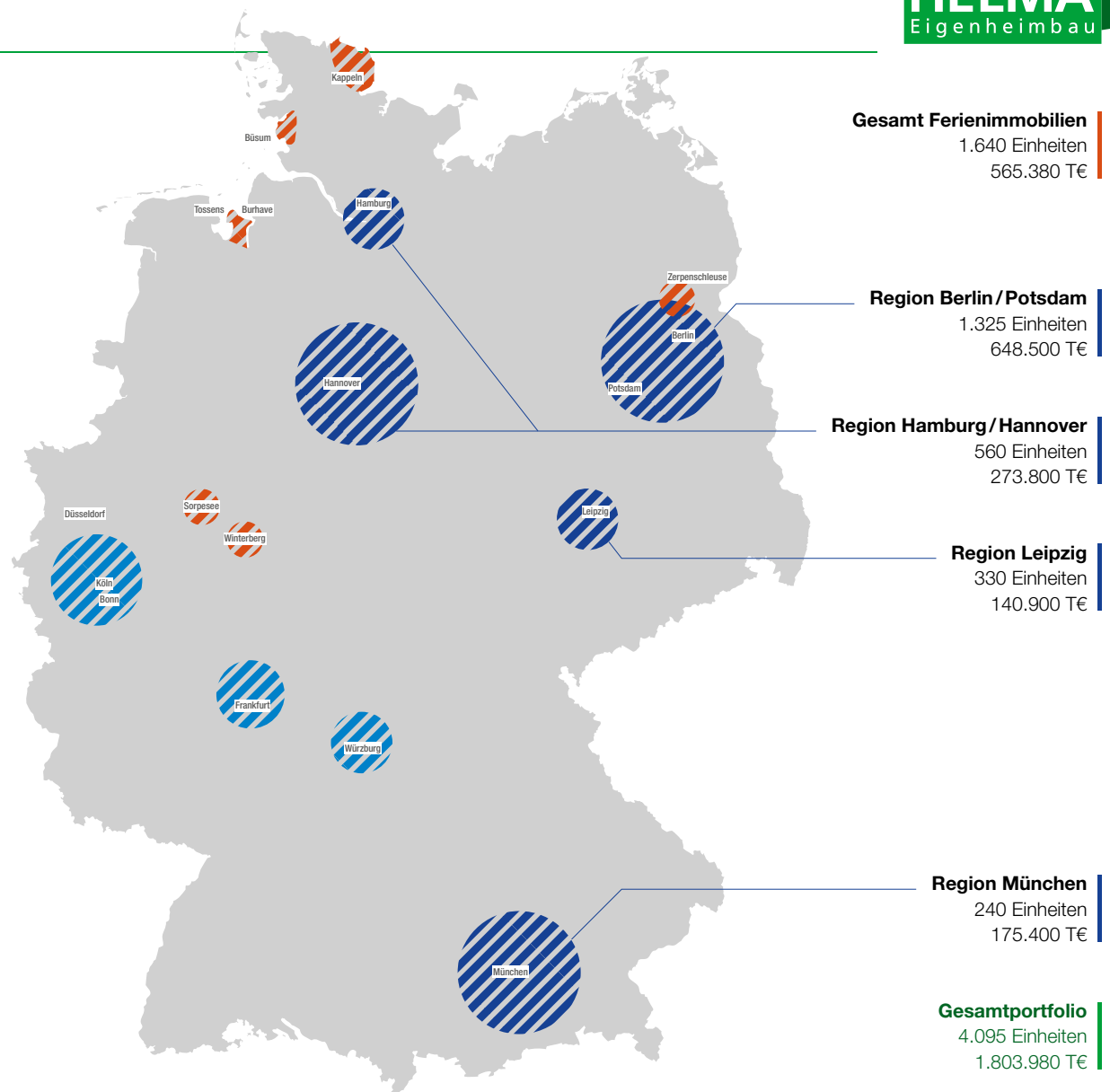
| in T€                           | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Vorräte                         | 173.816    | 199.891    | 220.152    | 232.210    | 281.673    |
| - davon Grundstücke             | 124.272    | 172.429    | 185.853    | 192.496    | 220.287    |
| - davon Bau- und Baunebenkosten | 44.709     | 21.738     | 26.469     | 29.130     | 47.922     |
| - davon aktivierte Zinsen       | 4.629      | 5.455      | 7.724      | 10.519     | 13.397     |
| - davon Sonstiges               | 206        | 269        | 106        | 65         | 67         |

- Nach dem Niederstwertprinzip bilanzierte Grundstücke im Vorratsvermögen sowie weitere vertraglich gesicherte Grundstücke mit einem Kaufpreisvolumen von 41,2 Mio. € per 31.12.2020 bilden exzellente Voraussetzung zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäfts.
- Überwiegende Kaufpreiszahlung erfolgt bei Grundstückskäufen zur Reduzierung des Risikos in der Regel in Abhängigkeit vom Baurecht.
- Nachhaltige Margensteigerung durch günstige Einstiegskonditionen und spürbare Entwicklungsgewinne erwartet.

## 7. Ausblick

Umsatzpotenzial von 1,8 Mrd. €  
aus getätigten Grundstückskäufen  
zum 31.12.2020

- 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



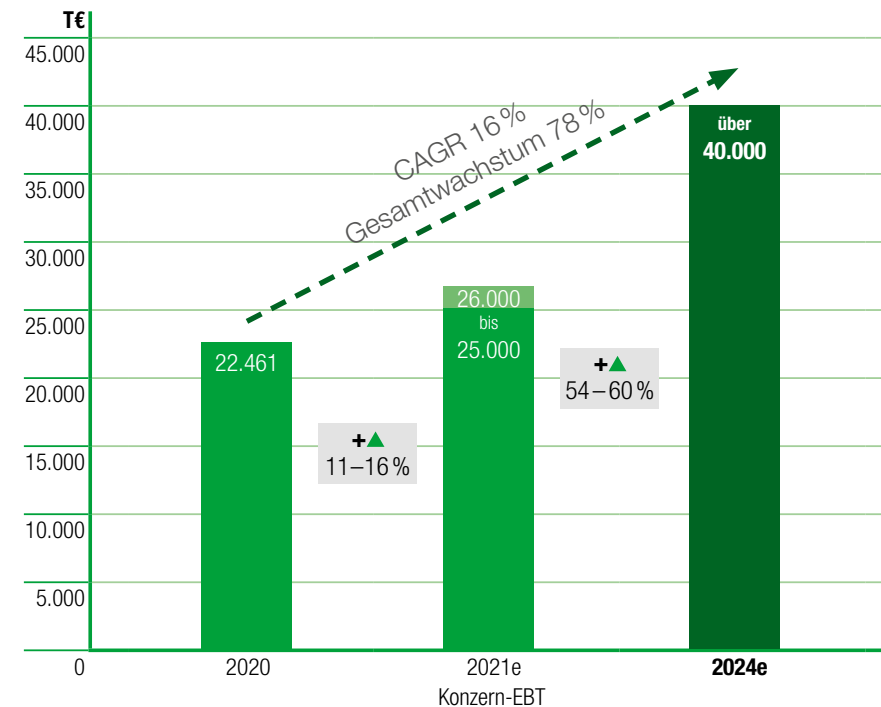
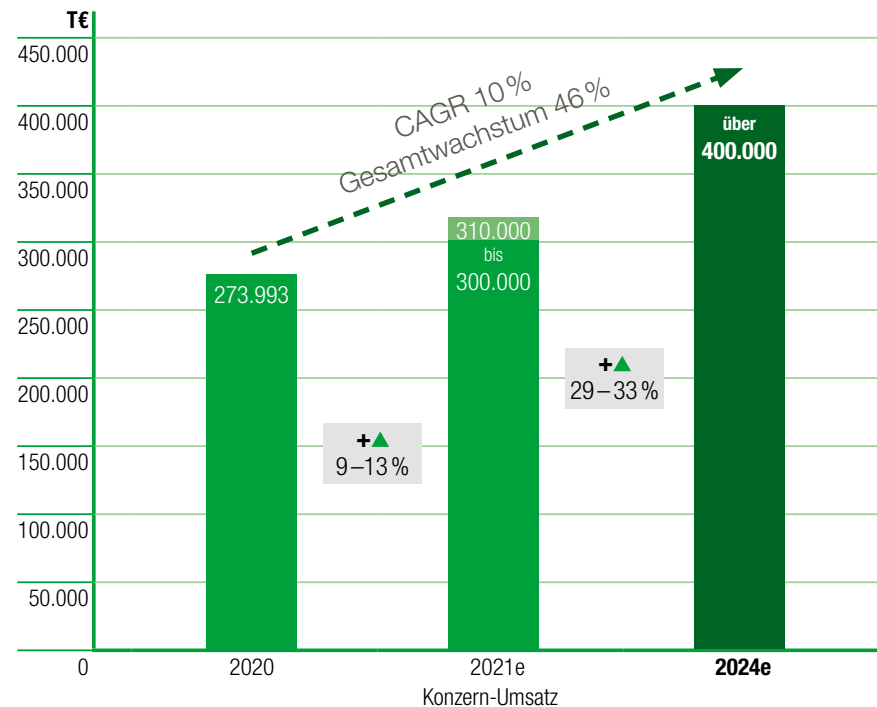
## 7. Ausblick

Umsatzpotenzial von 1,8 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 31.12.2020

|                                                                        | 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<br>Region Berlin/Potsdam                        | 1.325                | 648.500             | 540                                    | 303.200             | 785                                                    | 345.300             |
| HELMA Wohnungsbau GmbH<br>Region Hamburg/Hannover                      | 560                  | 273.800             | 150                                    | 71.300              | 410                                                    | 202.500             |
| HELMA Wohnungsbau GmbH<br>Region Leipzig                               | 330                  | 140.900             | 270                                    | 110.900             | 60                                                     | 30.000              |
| HELMA Wohnungsbau GmbH<br>Region München                               | 240                  | 175.400             | 0                                      | 0                   | 240                                                    | 175.400             |
| <b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH</b>                                   | <b>2.455</b>         | <b>1.238.600</b>    | <b>960</b>                             | <b>485.400</b>      | <b>1.495</b>                                           | <b>753.200</b>      |
| <b>Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH</b>                              | <b>1.640</b>         | <b>565.380</b>      | <b>0</b>                               | <b>0</b>            | <b>1.640</b>                                           | <b>565.380</b>      |
| <b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH &amp; HELMA Ferienimmobilien GmbH</b> | <b>4.095</b>         | <b>1.803.980</b>    | <b>960</b>                             | <b>485.400</b>      | <b>3.135</b>                                           | <b>1.318.580</b>    |

- **Bauträgertochtergesellschaften** weisen zusammen ein **Umsatzpotenzial von 1,8 Mrd. €** auf, welches größtenteils innerhalb der nächsten 5 bis 7 Jahre realisiert werden kann.
- In der **HELMA Eigenheimbau AG** wird ein **jährlicher Umsatzbeitrag von rund 125 Mio. €** erwartet, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

## 7. Ausblick



- Basierend auf dem höchsten Auftragsbestand der Unternehmensgeschichte sowie der äußerst attraktiven Projektpipeline wird in Verbindung mit den aktuellen Megatrends am Wohn- und Ferienimmobilienmarkt mittelfristig eine signifikante Steigerung von Umsatz, Ergebnis und Marge erwartet.
- **Folgende Kennziffern sollen spätestens im Geschäftsjahr 2024 erreicht werden:**
  - Umsatzerlöse > 400 Mio. € (2020: 274 Mio. €)
  - Ergebnis vor Steuern (EBT) > 40 Mio. € (2020: 22,5 Mio. €)
  - EBT-Marge > 10 % (2020: 8,2 %)



## 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. 2,23 % p. a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

## 8. Aktie

### Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 31.03.2021: 53,80 €
- Marktkapitalisierung am 31.03.2021: 215,2 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 31.03.2021: 129,6 Mio. €

## 8. Aktie

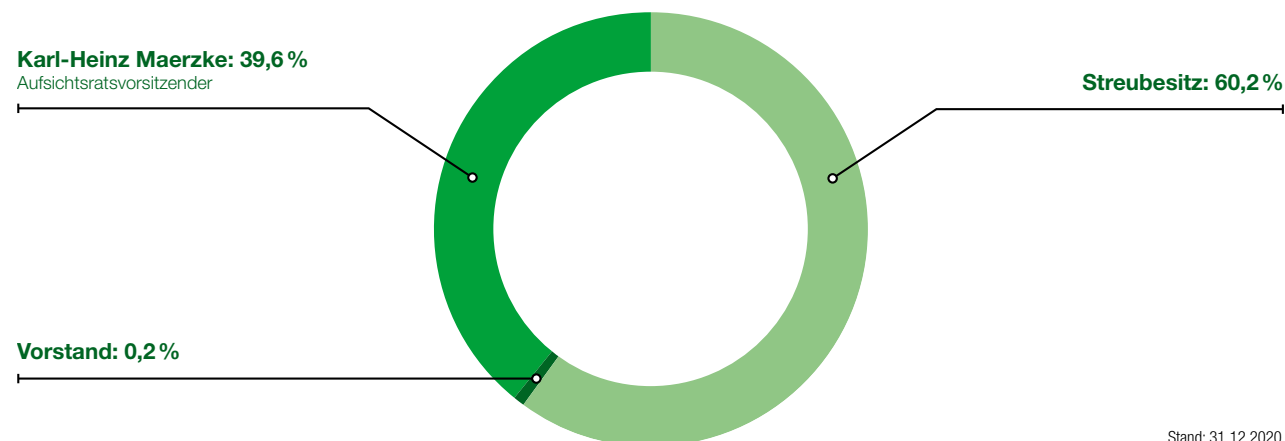
### Dividende

| in €               | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020  |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| Dividende je Aktie | 0,20 | 0,35 | 0,53 | 0,63 | 0,79 | 1,10 | 1,40 | 1,30 | 1,85 | 1,54* |

\*Vorschlag

- 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                           |       | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    |
|---------------------------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Umsatzerlöse                          | in T€ | 103.588 | 113.988 | 138.018 | 170.497 | 210.618 | 263.842 | 267.418 | 253.276 | 263.243 | 273.993 |
| EBITDA                                | in T€ | 6.132   | 8.774   | 11.793  | 15.971  | 19.494  | 23.455  | 22.529  | 23.776  | 25.171  | 24.756  |
| Bereinigtes EBITDA*                   | in T€ | 6.132   | 8.774   | 11.843  | 16.301  | 20.076  | 23.949  | 24.433  | 24.883  | 25.878  | 25.813  |
| Betriebsergebnis (EBIT)               | in T€ | 4.786   | 7.335   | 10.286  | 14.167  | 17.774  | 21.662  | 20.232  | 21.784  | 22.782  | 22.169  |
| Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)*  | in T€ | 4.786   | 7.335   | 10.336  | 14.497  | 18.356  | 22.156  | 22.136  | 22.891  | 23.489  | 23.226  |
| Ergebnis vor Steuern (EBT)            | in T€ | 3.381   | 5.755   | 8.271   | 11.690  | 14.956  | 19.568  | 19.130  | 21.153  | 23.594  | 22.461  |
| Konzernergebnis nach Anteilen Fremder | in T€ | 2.310   | 3.799   | 5.606   | 8.132   | 9.952   | 13.498  | 12.993  | 14.487  | 16.144  | 15.365  |
| Cash Earnings                         | in T€ | 5.939   | 8.524   | 11.752  | 16.302  | 15.325  | 20.953  | 17.965  | 14.983  | 18.089  | 20.352  |
| Ergebnis je Aktie**                   | in €  | 0,83    | 1,33    | 1,85    | 2,43    | 2,69    | 3,37    | 3,25    | 3,62    | 4,04    | 3,84    |
| Dividende je Aktie                    | in €  | 0,20    | 0,35    | 0,53    | 0,63    | 0,79    | 1,10    | 1,40    | 1,30    | 1,85    | 1,54*** |
| Bereinigte Rohertragsmarge            | in %  | 21,4    | 23,7    | 24,1    | 24,4    | 23,4    | 21,5    | 21,0    | 23,8    | 24,5    | 24,1    |
| Bereinigte EBIT-Marge*                | in %  | 4,6     | 6,4     | 7,5     | 8,5     | 8,7     | 8,4     | 8,3     | 9,0     | 8,9     | 8,5     |
| EBT-Marge                             | in %  | 3,3     | 5,0     | 6,0     | 6,9     | 7,1     | 7,4     | 7,2     | 8,4     | 9,0     | 8,2     |
| Umsatzrendite (ROS)                   | in %  | 2,3     | 3,4     | 4,1     | 4,8     | 4,7     | 5,1     | 4,9     | 5,7     | 6,1     | 5,6     |

| Vertriebserfolg       |       | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    |
|-----------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Auftragseingang netto | in T€ | 106.828 | 131.398 | 158.979 | 193.005 | 269.386 | 286.815 | 245.393 | 278.576 | 296.486 | 312.459 |

| Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen |       | 31.12.2011 | 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 |
|----------------------------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Sachanlagen                                  | in T€ | 16.311     | 15.022     | 15.760     | 16.139     | 16.342     | 16.398     | 16.621     | 19.065     | 19.919     | 19.499     |
| Vorräte inkl. Grundstücke                    | in T€ | 19.830     | 35.816     | 78.408     | 96.054     | 154.369    | 173.816    | 199.891    | 220.152    | 232.210    | 281.673    |
| Liquide Mittel                               | in T€ | 3.793      | 1.540      | 6.821      | 6.916      | 12.493     | 11.331     | 16.656     | 16.328     | 16.703     | 20.087     |
| Eigenkapital                                 | in T€ | 17.067     | 20.365     | 28.033     | 40.952     | 69.898     | 80.236     | 88.829     | 97.716     | 108.594    | 116.578    |
| Nettofinanzverbindlichkeiten                 | in T€ | 16.552     | 36.347     | 68.034     | 79.401     | 98.581     | 124.320    | 149.236    | 159.312    | 174.898    | 198.406    |
| Bilanzsumme                                  | in T€ | 63.868     | 84.645     | 136.600    | 159.947    | 244.994    | 278.242    | 317.653    | 341.440    | 380.164    | 423.372    |
| Eigenkapitalquote                            | in %  | 26,7       | 24,1       | 20,5       | 25,6       | 28,5       | 28,8       | 28,0       | 28,6       | 28,6       | 27,5       |

| Sonstige Daten  |  | 31.12.2011 | 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 |
|-----------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Mitarbeiterzahl |  | 164        | 188        | 211        | 233        | 254        | 290        | 304        | 325        | 322        | 346        |

\* Bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen.

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

\*\*\* Vorschlag



## 9. Anhang



### Finanzkalender 2021

|                |                                                                   |
|----------------|-------------------------------------------------------------------|
| 04.03.2021     | Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2020                      |
| 24.03.2021     | Veröffentlichung Geschäftsbericht 2020                            |
| 24.–25.03.2021 | Metzler MicroCap Days (virtuell)                                  |
| 03.–04.05.2021 | Münchner Kapitalmarkt Konferenz (virtuell)                        |
| 02.07.2021     | Ordentliche Hauptversammlung (Lehrte)                             |
| 12.08.2021     | Veröffentlichung Halbjahresbericht 2021                           |
| 26.08.2021     | Hamburger Investorentag - HIT (Hamburg)                           |
| 20.–22.09.2021 | Berenberg and Goldman Sachs German Corporate Conference (München) |
| 22.–24.11.2021 | Deutsches Eigenkapitalforum (virtuell)                            |

### 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](mailto:ir@HELMA.de)



## 9. Anhang



Wir sind HELMA

