

# Unternehmenspräsentation

31.05.2023



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.



... sieht mittelfristig **vielversprechende Chancen im aktuell herausfordernden Marktumfeld**: Klima- freundliche und nachhaltige Bauweisen sowie Trend zum Leben in den prosperierenden Metropolregionen.



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



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

## 2. Geschäftsüberblick

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



### Segment Individuell

- **Individuelle Einfamilienhäuser mit** (HELMA Wohnungsbau GmbH) **bzw. ohne Grundstück** (HELMA Eigenheimbau AG).
- Errichtung der individuellen Einfamilienhäuser erfolgt in weiten Teilen des Bundesgebiets mit Fokus auf die Ballungsräume um die deutschen Großstädte in Massivbauweise für private Endnutzer.
- Ferner realisiert HELMA Eigenheimbau AG **individuelle energieautarke Häuser ohne Grundstück**.

### 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

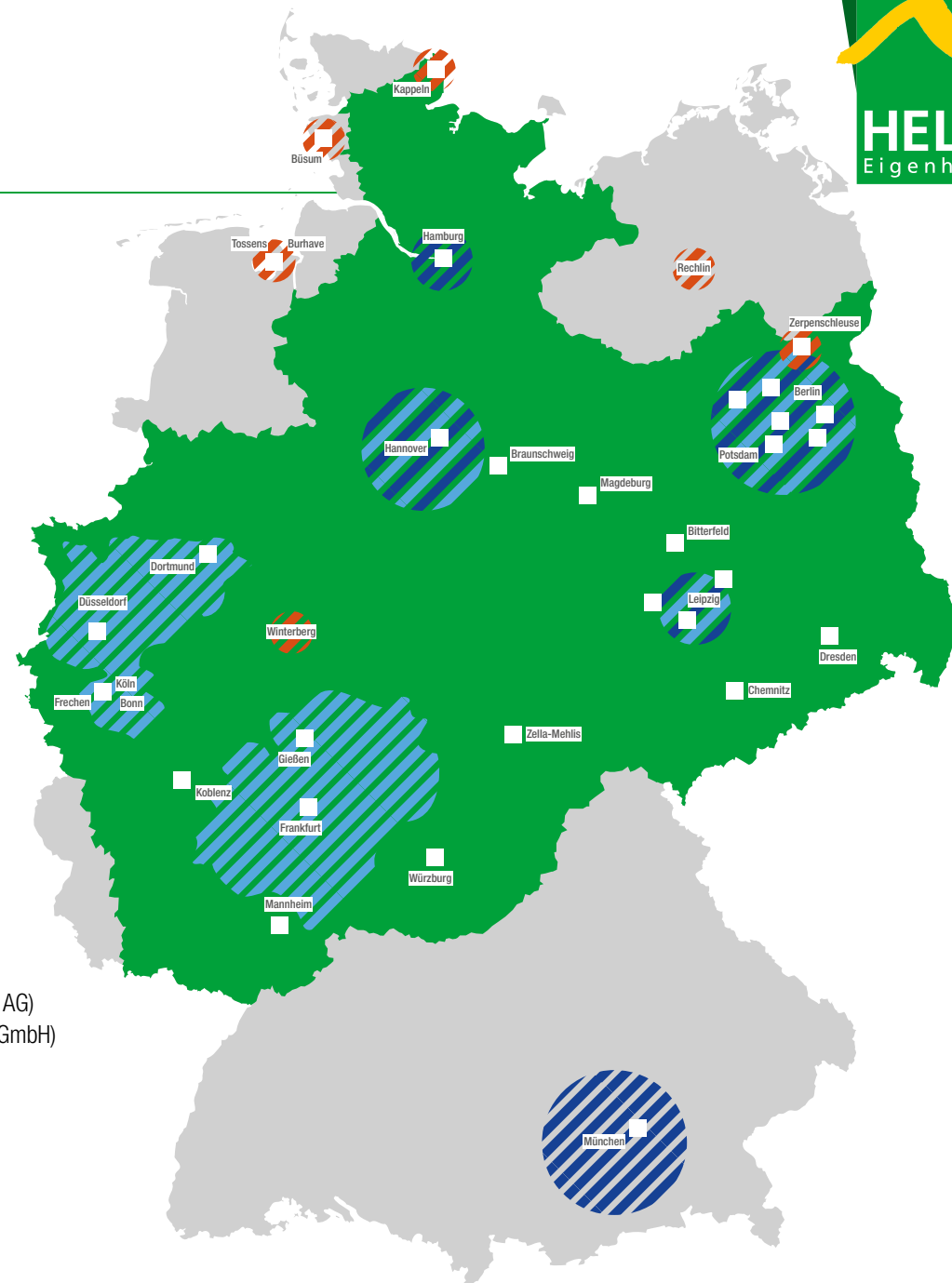
- Bundesweite und bankenunabhängige **Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung** insbesondere für Privatkunden des HELMA-Konzerns über Hausbau Finanz GmbH.

## 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: 03/2023

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



## 2. Geschäftsüberblick



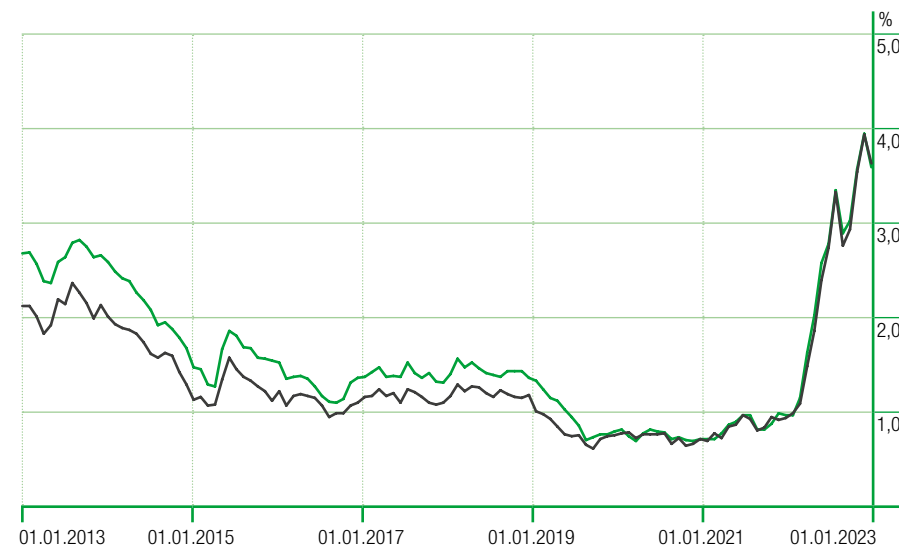
Segment Vorgeplant: Ferienimmobilien-Projekte an der Nordsee und im Mittelgebirge (Auszug)



# 3. Aktuelles Marktumfeld

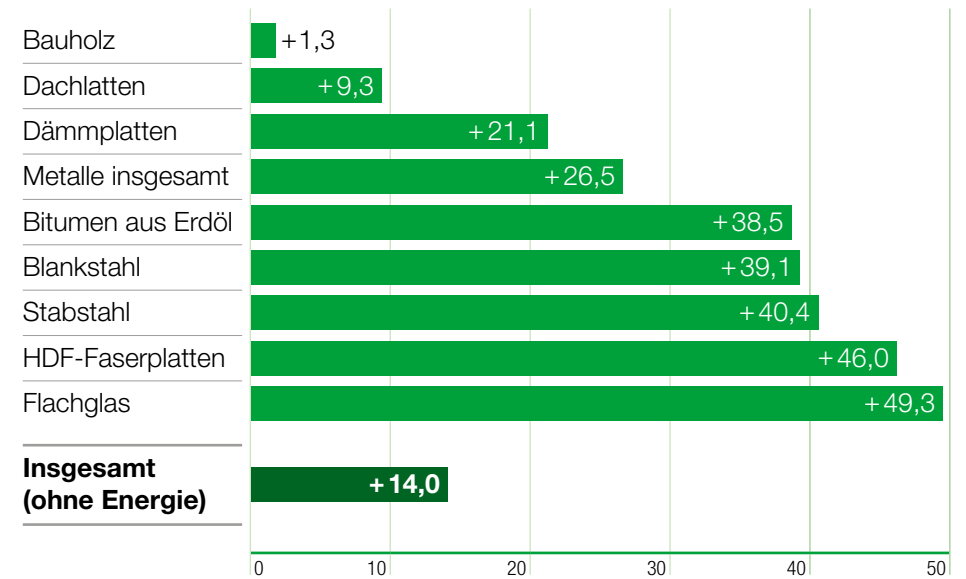
## Herausforderungen im aktuellen Marktumfeld

- Signifikanter Anstieg der Finanzierungskosten



■ Laufzeit 10 Jahre: Hoch: 3,94 %; Tief: 0,73 %; Durchschnitt: 1,62 %  
 ■ Laufzeit 5 Jahre: Hoch: 3,93 %; Tief: 0,65 %; Durchschnitt: 1,41 %

- Deutliche Verteuerung der Baupreise und anhaltende Materialengpässe



Quelle: Statistisches Bundesamt

Veränderung gegenüber 2021 in %

### 3. Aktuelles Marktumfeld

#### Chancen im aktuellen Marktumfeld



# 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

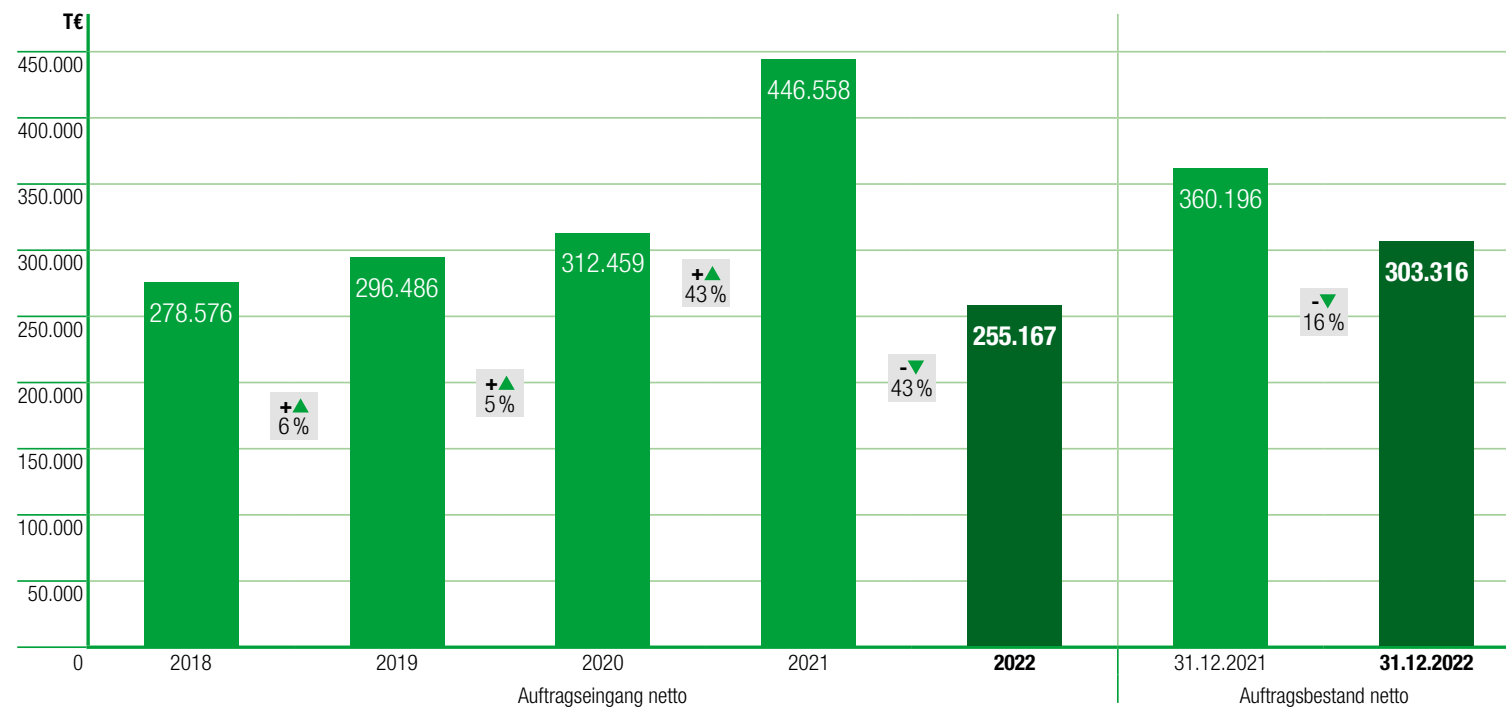
### Energieeffiziente Bauweisen und nachhaltige Energiekonzepte



- 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



- Auftragseingang in 2022 in einem sehr schwierigen Marktumfeld rückläufig.
- Auftragsbestand sichert stabile Umsatztätigkeit in 2023.

## 5. Auftragslage

### Konzern-Auftragseingang nach Segmenten

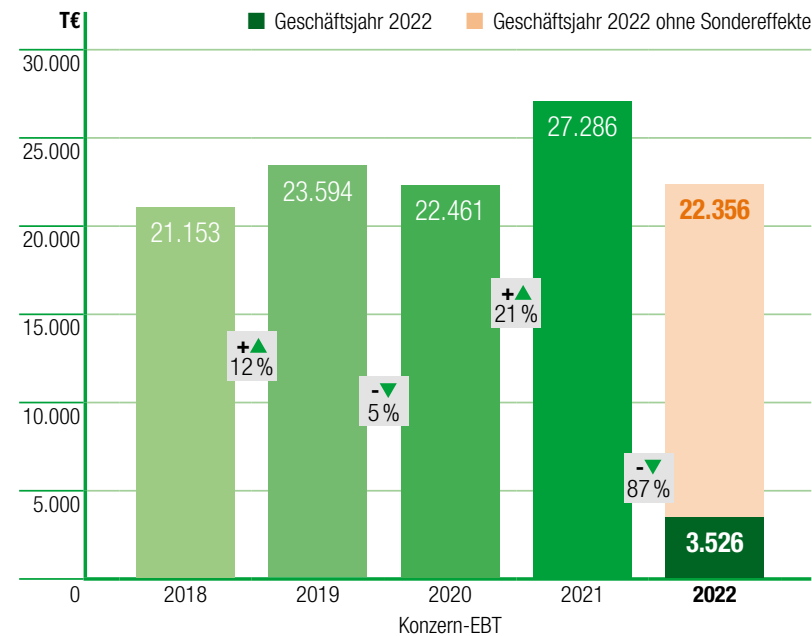
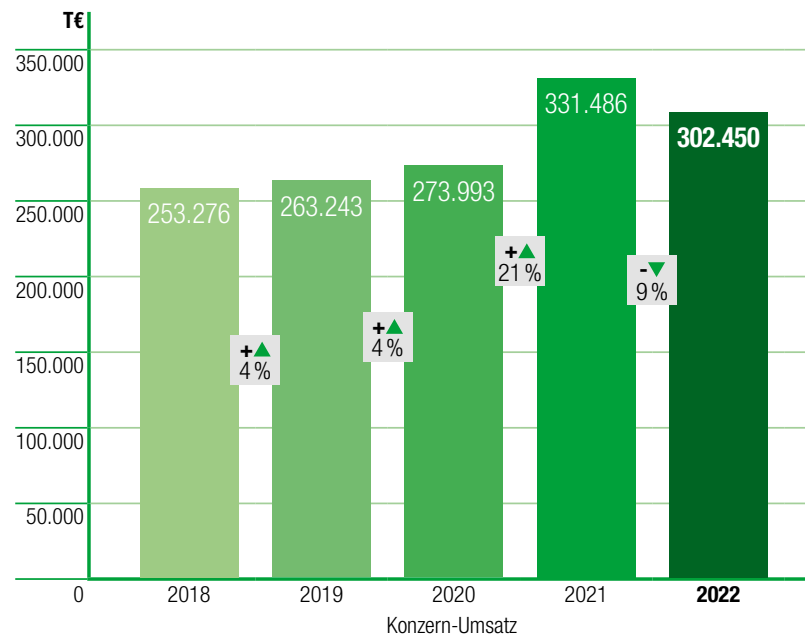
in T€	2021	Anteil in %	2022	Anteil in %
<b>Individuell</b>	<b>247.110</b>	<b>55,3</b>	<b>119.910</b>	<b>47,0</b>
- davon HELMA Eigenheimbau AG	199.377		103.888	
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	47.733		16.022	
<b>Vorgeplant</b>	<b>199.448</b>	<b>44,7</b>	<b>135.257</b>	<b>53,0</b>
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	85.997		67.273	
- davon HELMA Ferienimmobilien GmbH	113.451		67.984	
<b>Summe</b>	<b>446.558</b>	<b>100,0</b>	<b>255.167</b>	<b>100,0</b>

- Auftragseingang aufgrund des herausfordernden makroökonomischen Umfelds in beiden Segmenten zurückgegangen.



# 6. Finanzkennzahlen

## Umsatz- und Ergebnisentwicklung



- Sondereffekte in 2022 u. a. durch Insolvenz Natura-Holzbau GmbH (ehemaliger Generalunternehmer der HELMA Ferienimmobilien GmbH) und Personalmaßnahmen im Zuge der Umstrukturierung reduzierten das Konzern-EBT um rund 18,8 Mio. €.
- Ohne Berücksichtigung dieser Sondereffekte würde das Konzern-EBT mit rund 22,4 Mio. € in einem sehr herausfordernden Marktumfeld auf zufriedenstellendem Niveau liegen.

## 6. Finanzkennzahlen

### Konzern-Umsatz nach Segmenten

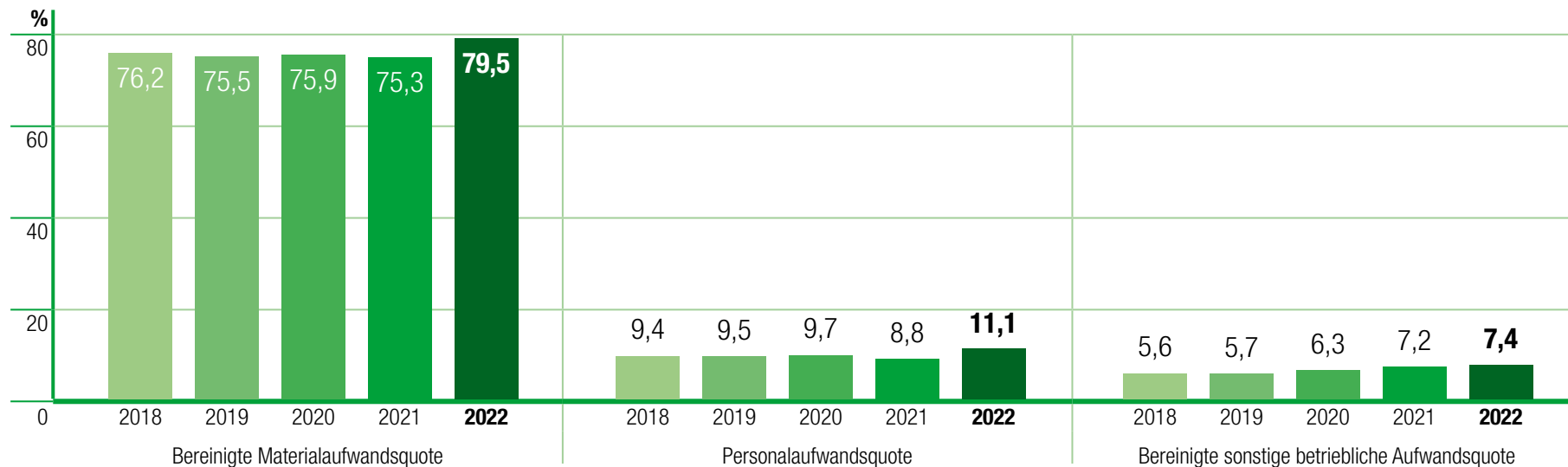
in T€	2021	Anteil in %	2022	Anteil in %
<b>Individuell</b>	<b>178.656</b>	<b>53,9</b>	<b>151.699</b>	<b>50,2</b>
- davon HELMA Eigenheimbau AG	111.373		112.861	
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	65.672		37.457	
- davon Hausbau Finanz GmbH*	1.611		1.381	
<b>Vorgeplant</b>	<b>152.830</b>	<b>46,1</b>	<b>150.751</b>	<b>49,8</b>
- davon HELMA Wohnungsbau GmbH	52.977		77.783	
- davon HELMA Ferienimmobilien GmbH	99.853		72.968	
<b>Summe</b>	<b>331.486</b>	<b>100,0</b>	<b>302.450</b>	<b>100,0</b>

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

- Trotz eines schwierigen Marktumfelds lagen die Umsatzerlöse am unteren Ende der am 26.09.2022 geänderten Umsatzprognose, welche eine Bandbreite von 300–320 Mio. € vorsah.

## 6. Finanzkennzahlen

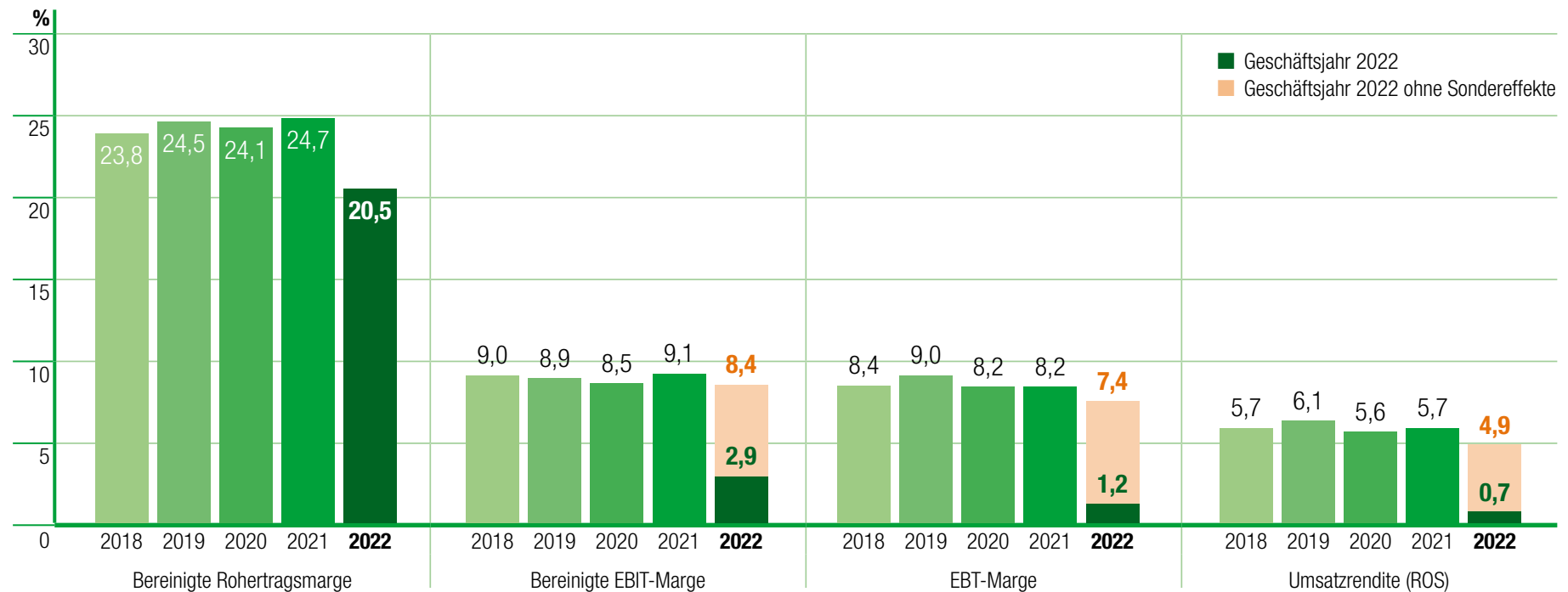
### Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Materialaufwandsquote aufgrund von Baukostensteigerungen und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Insolvenz der Natura-Holzbau GmbH in 2022 gestiegen.
- Erhöhte Aufwendungen für Personalmaßnahmen im Zuge der Umstrukturierung führten zu gesteigerter Personalaufwandsquote.
- Sonstige betriebliche Aufwandsquote ungefähr auf Vorjahresniveau.

# 6. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Sondereffekte in 2022 reduzierten die Ergebnis-Kennziffern.

## 6. Finanzkennzahlen

Starke Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

### Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

in T€	31.12.2021	Anteil in %	31.12.2022	Anteil in %
Vermögenswerte langfristig	24.966	5,5	23.618	5,3
- davon Sachanlagevermögen	19.299	4,3	19.185	4,3
Vermögenswerte kurzfristig	426.464	94,5	425.776	94,7
- davon Vorräte inkl. Grundstücke	311.024	68,9	350.443	78,0
- davon liquide Mittel	21.787	4,8	18.762	4,2
<b>Summe Aktiva</b>	<b>451.430</b>	<b>100,0</b>	<b>449.394</b>	<b>100,0</b>

### Konzern-Bilanzstruktur Passiva

in T€	31.12.2021	Anteil in %	31.12.2022	Anteil in %
Eigenkapital	129.481	28,7	124.659	27,7
Fremdkapital langfristig	228.532	50,6	195.089	43,4
- davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	212.288	47,0	171.686	38,2
Fremdkapital kurzfristig	93.417	20,7	129.646	28,8
- davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	20.633	4,6	58.340	13,0
<b>Summe Passiva</b>	<b>451.430</b>	<b>100,0</b>	<b>449.394</b>	<b>100,0</b>

- Ausweitung der Vorratsposition, worin sich die Grundstücke des Umlaufvermögens zu Einstandswerten (Niederstwertprinzip) befinden, als Basis für attraktives Bauträgersgeschäft.
- Im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohe Eigenkapitalausstattung.
- Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten beinhalten zwei Schuldscheindarlehen mit Fälligkeit in 2023, deren Prolongation in H1 2023 angestrebt ist.

## 6. Finanzkennzahlen

### Entwicklung der Cashflows

in T€	2018	2019	2020	2021	2022
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	4.061	-3.499	-9.298	549	15.515
- davon <b>Cash Earnings</b>	<b>14.983</b>	<b>18.089</b>	<b>20.352</b>	<b>24.481</b>	<b>10.977</b>
- davon <b>Working Capital Veränderungen</b>	<b>-10.877</b>	<b>-21.628</b>	<b>-29.658</b>	<b>-23.830</b>	<b>4.593</b>
- davon Gewinn / Verlust aus Anlageabgängen	-16	-29	8	-102	-55
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-4.445	-2.005	-1.872	-2.019	-3.157
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	56	5.879	14.554	3.170	-15.383
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>16.328</b>	<b>16.703</b>	<b>20.087</b>	<b>21.787</b>	<b>18.762</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€	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Vorräte	220.152	232.210	281.673	311.024	350.443
<b>- davon Grundstücke</b>	<b>185.853</b>	<b>192.496</b>	<b>220.287</b>	<b>230.468</b>	<b>259.569</b>
- davon Bau- und Baunebenkosten	26.469	29.130	47.922	65.368	73.459
- davon aktivierte Zinsen	7.724	10.519	13.397	15.145	17.322
- davon Sonstiges	106	65	67	43	93

- Nach dem Niederstwertprinzip bilanzierte Grundstücke im Vorratsvermögen sowie weitere vertraglich gesicherte Grundstücke mit einem Kaufpreisvolumen von 57,3 Mio. € per 31.12.2022 (31.12.2021: 52,8 Mio. €) als Basis für das attraktive Bauträgergeschäft.
- Überwiegende Kaufpreiszahlung erfolgt bei Grundstückskäufen i. d. R. nach Baurechtschaffung, wodurch das Risiko und die Kapitalintensität deutlich reduziert werden.
- Der Ankauf des zum 31.12.2022 bilanzierten Grundstücksvolumens erfolgte im Mittel vor ca. viereinhalb Jahren, so dass mit der jeweiligen Projektrealisierung die Hebung stiller Reserven zu erwarten ist.

## 7. Projektpipeline

### Wertschöpfung und -steigerung



Bilanzierte und vertraglich gesicherte Grundstücke in Summe von 316,9 Mio. € zum 31.12.2022



Umsatzpotenzial von 1,8 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 31.12.2022

- Günstige Einstandspreise durch erfahrene Akquisiteure
- Entwicklungsgewinne durch Baurechtschaffung und optimale Grundstücksausnutzung
- 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.

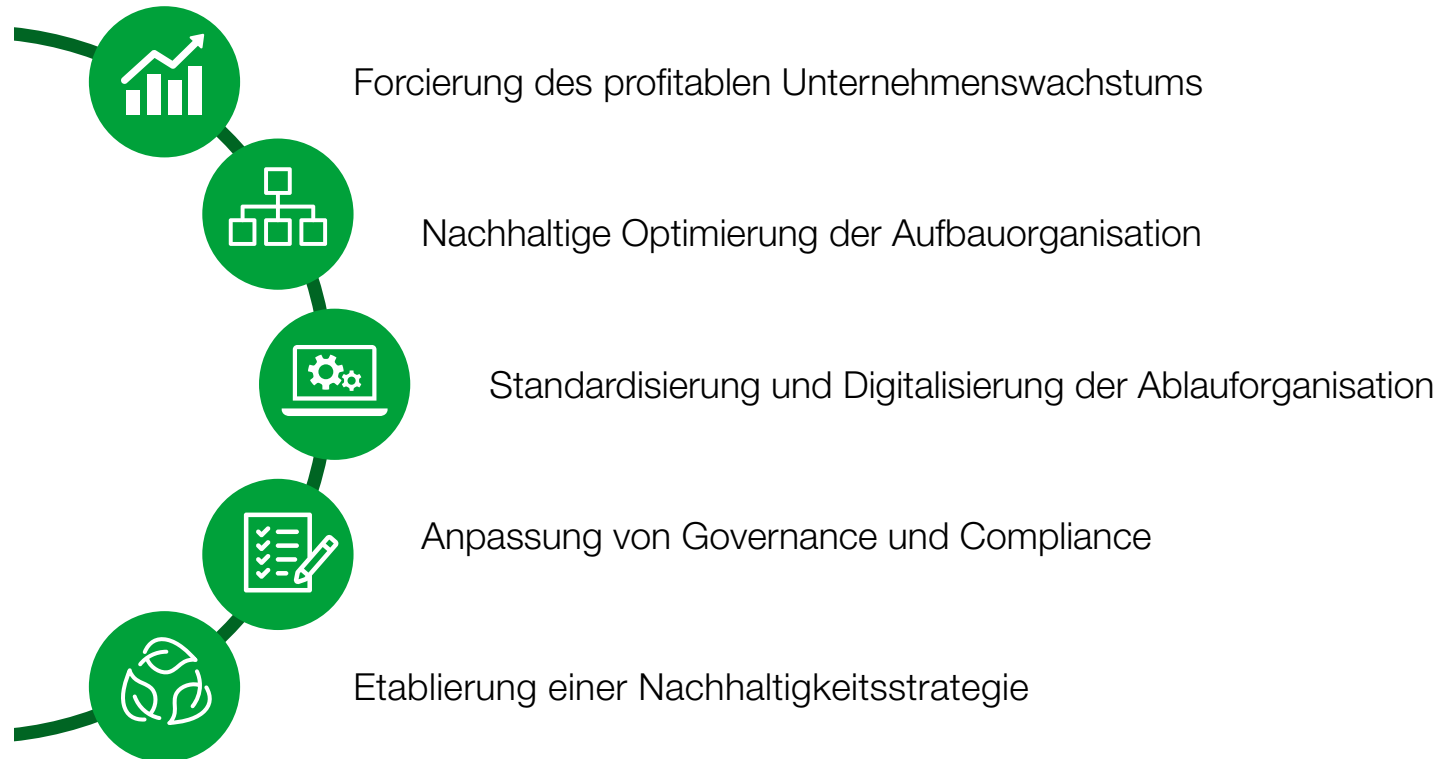
## 7. Projektpipeline

Umsatzpotenzial von 1,8 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 31.12.2022

	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	1.325	741.600	620	368.400	705	373.200
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Hamburg/Hannover	415	209.400	185	100.200	230	109.200
HELMA Wohnungsbau GmbH Region Leipzig	345	167.000	300	141.000	45	26.000
HELMA Wohnungsbau GmbH Region München	190	177.900	0	0	190	177.900
HELMA Wohnungsbau GmbH Regionen Rhein-Main/Rhein-Ruhr	60	32.500	60	32.500	0	0
<b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH</b>	<b>2.335</b>	<b>1.328.400</b>	<b>1.165</b>	<b>642.100</b>	<b>1.170</b>	<b>686.300</b>
<b>Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH</b>	<b>1.070</b>	<b>513.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.070</b>	<b>513.000</b>
<b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH &amp; HELMA Ferienimmobilien GmbH</b>	<b>3.405</b>	<b>1.841.400</b>	<b>1.165</b>	<b>642.100</b>	<b>2.240</b>	<b>1.199.300</b>

- **Bauträgertochtergesellschaften** weisen zusammen ein **Umsatzpotenzial von 1,8 Mrd. €** auf, welches bei einer entsprechenden Immobiliennachfrage in Deutschland größtenteils innerhalb von ca. 7 Jahren realisiert werden kann.
- Zusätzliche Umsatzbeiträge durch die **HELMA Eigenheimbau AG**, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

## 8. Ausblick



- Immense makroökonomische Herausforderungen bedingen eine strategische Adjustierung von HELMA, um dem vorherrschenden Marktumfeld bestmöglich zu begegnen und auch 2023 aus der Position der Stärke zu bestreiten.
- Mit Blick auf den Auftragsbestand und die Projektpipeline zum 31.12.22 sowie unter der Annahme, dass sich die verhaltene Nachfrage im Jahresverlauf stetig verbessert, erwartet HELMA für 2023 ein profitables GJ mit einem positiven EBT ca. auf Vorjahresniveau (Vj: 3,5 Mio. €) sowie Umsatzerlösen leicht bis moderat über dem Vorjahr (Vj: 302,5 Mio. €).
- Unklar, wann Wiederbelebung der Marktnachfrage einsetzt. Daher keine Guidance über 2023 hinaus.

## 8. Ausblick

### Finanzierungsstrategie



- **Im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohe Eigenkapitalausstattung**  
als Basis für weiteres Unternehmenswachstum



- **Operativer Cashflow aus laufenden Projekten**  
sowie thesaurierte Gewinne



- **Grundstücksankaufs- und Bauträgerfinanzierungen**  
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 31.12.2022 ca. 2,71 % p. a. und liegt damit deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

## 9. Aktie

### Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 31.05.2023: 13,20 €
- Marktkapitalisierung am 31.05.2023: 52,8 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 31.05.2023: 36,4 Mio. €

# 9. Aktie

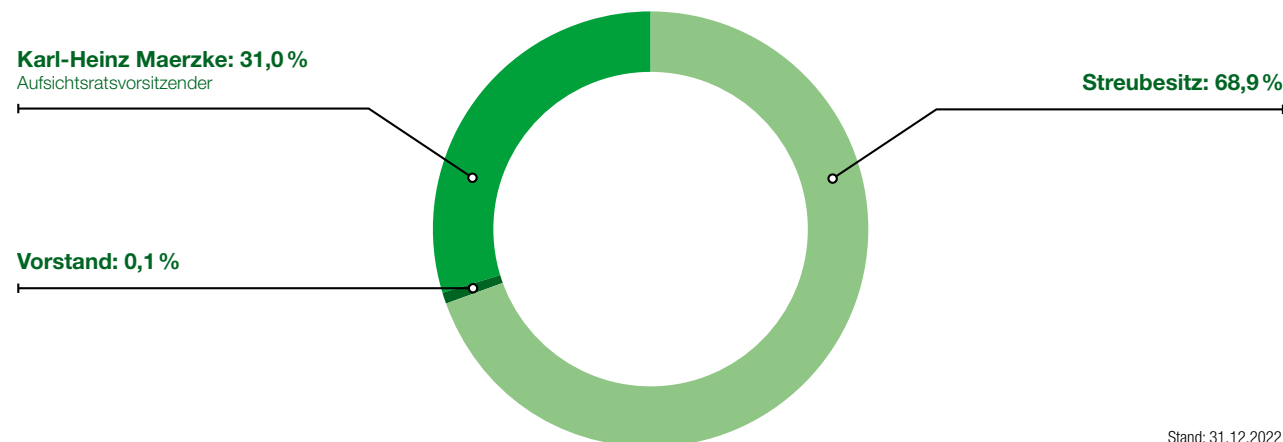
## Dividende

in €	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Dividende je Aktie	0,35	0,53	0,63	0,79	1,10	1,40	1,30	1,85	1,54	1,72	0,00*

\*Vorschlag

- Aufgrund der immensen makroökonomischen Herausforderungen, welche insbesondere durch den signifikanten Zinsanstieg sowie die anhaltend hohen Baukosten geprägt sind, haben sich Aufsichtsrat und Vorstand der Gesellschaft dazu entschlossen, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahrs 2022 der HELMA Eigenheimbau AG vollumfänglich den anderen Gewinnrücklagen zuzuführen und keine Dividende auszuzahlen.

## Aktionärsstruktur



Stand: 31.12.2022

# 10. Anhang

## Vorläufige Konzern-Gesamteinkommensrechnung nach IFRS

in T€	2021	2022	Sondereffekte 2022		2022 ohne Sondereffekte
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>331.486</b>	<b>302.450</b>			<b>302.450</b>
Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	24.212	38.187			38.187
Sonstige betriebliche Erträge	1.607	3.639	2.371	Teilauflösung Verb.	1.268
Materialaufwand und Fremdleistungen	-272.197	-275.754	-15.250	HELMA FI	-260.504
Personalaufwand	-29.030	-33.458	-3.638	Umstrukturierung	-29.820
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-25.431	-25.937			-25.937
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>30.647</b>	<b>9.127</b>			<b>25.644</b>
Abschreibungen	-2.743	-2.878			-2.878
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>27.904</b>	<b>6.249</b>			<b>22.766</b>
Finanzierungsaufwendungen	-730	-514			-514
Sonstiges Finanzergebnis	112	-2.209	-2.313	Darlehen Natura-H.	104
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>27.286</b>	<b>3.526</b>			<b>22.356</b>
Ertragsteuern	-8.478	-1.386			-7.377*
<b>Konzernergebnis vor Anteilen Fremder</b>	<b>18.808</b>	<b>2.140</b>			<b>14.978</b>
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter	-36	-36			-36
<b>Konzernergebnis nach Anteilen Fremder</b>	<b>18.772</b>	<b>2.104</b>			<b>14.942</b>

\* Angenommene Steuerquote: 33 %

# 10. Anhang

## HELMA-Konzern auf einen Blick

Ertragslage		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Umsatzerlöse	in T€	138.018	170.497	210.618	263.842	267.418	253.276	263.243	273.993	331.486	302.450
EBITDA	in T€	11.793	15.971	19.494	23.455	22.529	23.776	25.171	24.756	30.647	9.127
Bereinigtes EBITDA*	in T€	11.843	16.301	20.076	23.949	24.433	24.883	25.878	25.813	32.910	11.639
Betriebsergebnis (EBIT)	in T€	10.286	14.167	17.774	21.662	20.232	21.784	22.782	22.169	27.904	6.249
Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)*	in T€	10.336	14.497	18.356	22.156	22.136	22.891	23.489	23.226	30.167	8.761
Ergebnis vor Steuern (EBT)	in T€	8.271	11.690	14.956	19.568	19.130	21.153	23.594	22.461	27.286	3.526
Konzernergebnis nach Anteilen Fremder	in T€	5.606	8.132	9.952	13.498	12.993	14.487	16.144	15.365	18.772	2.104
Cash Earnings	in T€	11.752	16.302	15.325	20.953	17.965	14.983	18.089	20.352	24.481	10.977
Ergebnis je Aktie**	in €	1,85	2,43	2,69	3,37	3,25	3,62	4,04	3,84	4,69	0,53
Dividende je Aktie	in €	0,53	0,63	0,79	1,10	1,40	1,30	1,85	1,54	1,72	0,00***
Bereinigte Rohertragsmarge	in %	24,1	24,4	23,4	21,5	21,0	23,8	24,5	24,1	24,7	20,5
Bereinigte EBIT-Marge*	in %	7,5	8,5	8,7	8,4	8,3	9,0	8,9	8,5	9,1	2,9
EBT-Marge	in %	6,0	6,9	7,1	7,4	7,2	8,4	9,0	8,2	8,2	1,2
Umsatzrendite (ROS)	in %	4,1	4,8	4,7	5,1	4,9	5,7	6,1	5,6	5,7	0,7

Vertriebserfolg		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Auftragseingang netto	in T€	158.979	193.005	269.386	286.815	245.393	278.576	296.486	312.459	446.558	255.167

Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen		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	31.12.2022
Sachanlagen	in T€	15.760	16.139	16.342	16.398	16.621	19.065	19.919	19.499	19.299	19.185
Vorräte inkl. Grundstücke	in T€	78.408	96.054	154.369	173.816	199.891	220.152	232.210	281.673	311.024	350.443
Liquide Mittel	in T€	6.821	6.916	12.493	11.331	16.656	16.328	16.703	20.087	21.787	18.762
Eigenkapital	in T€	28.033	40.952	69.898	80.236	88.829	97.716	108.594	116.578	129.481	124.659
Nettofinanzverbindlichkeiten	in T€	68.034	79.401	98.581	124.320	149.236	159.312	174.898	198.406	211.134	211.264
Bilanzsumme	in T€	136.600	159.947	244.994	278.242	317.653	341.440	380.164	423.372	451.430	449.394
Eigenkapitalquote	in %	20,5	25,6	28,5	28,8	28,0	28,6	28,6	27,5	28,7	27,7

Sonstige Daten		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	31.12.2022
Mitarbeiterzahl		211	233	254	290	304	325	322	346	348	362

\* Bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen.

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

\*\*\* Vorschlag



# 10. Anhang

## Finanzkalender 2023

07.03.2023	Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2022
22.03.2023	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2022
07.07.2023	Ordentliche Hauptversammlung (virtuell)
10.08.2023	Veröffentlichung Halbjahresbericht 2023
27.11.2023	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 32/8850-345  
E-Mail: [ir@HELMA.de](mailto:ir@HELMA.de)