



**Bergbau AG**

*coal illuminates life*

# Halbjahresbericht 2020



## Konzernkennzahlen

	30.06.2020	31.12.2019
Bilanzkennzahlen	TEUR	TEUR
Bilanzsumme	43.236	51.120
Anlagevermögen	16.728	15.337
Umlaufvermögen	25.032	34.334
Eigenkapital	14.991	15.300
Rückstellungen	8.828	8.647
Verbindlichkeiten	19.417	27.173

	30.06.2020	30.06.2019
GuV-Kennzahlen	TEUR	TEUR
Umsatzerlöse	129.531	117.156
Betriebsergebnis	622	751
EBITDA <sup>(1)</sup>	552	681
EBIT	512	642
(Halb-) Jahresüberschuss <sup>(2)</sup>	121	319

(1) 607.128,79 EUR 2020 Halbjahresüberschuss ohne 486.374,16 EUR Pensionsrückstellungen (30.06.2019: 427.436,52 EUR Pensionsrückstellungen)

## Finanzkalender (Stand: September 2020)

	Erwarteter Termin
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember 2020
Geschäftsbericht 2020	30. Juni 2021
Zwischenbericht 2021	30. September 2021



# Inhalt

---

Brief an die Aktionäre	4
Gesamtwirtschaftliche Entwicklung	6
Investor Relations	12
Lagebericht	15
Konzernbilanz	20
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	22
Impressum	23

## Brief an die Aktionäre

### Sehr geehrte Damen und Herren,

das erste Halbjahr 2020 war durch die Maßnahmen zur Bekämpfung der Corona-Pandemie geprägt. Lock-downs, Grenzsicherungen, Reise- und Transportbeschränkungen sowie große Verunsicherungen im Umgang mit dem Virus bestimmten seit Anfang 2020 das öffentliche, private und geschäftliche Leben.

Als internationaler Akteur an den Rohstoffmärkten waren und sind auch für die HMS Bergbau AG die Herausforderungen groß und die Marktverhältnisse weiterhin ambitioniert.

Trotz dieser schwierigen Rahmenbedingungen in einem rezessiven Konjunkturmilieu mit stark schwankenden Rohstoffpreisen hat die HMS Bergbau AG in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres 2020 erneut ihre Volumina leicht steigern und dadurch die stark gefallen Rohstoffpreise mit Blick auf das Umsatzniveau kompensieren können. Auch wurde die Strategie der Ausweitung der Handelsaktivitäten auf weitere Rohstoffe wie Erze (z.B. Chrom-, Lithium-, oder Manganerze), Zementprodukte und Oelprodukte fortgesetzt. Operativ dominierend blieb aber das internationale Kohlegeschäft, welches rund 90 Prozent der Handelsvolumina – hier vor allem in Asien und Afrika – ausmachte.

Insgesamt zeigte sich die Ertragslage des HMS-Konzerns im ersten Halbjahr 2020 stärker als im Vergleichszeitraum des Vorjahres. So erhöhten sich die Umsatzerlöse von EUR 117,2 Mio. um 11 Prozent auf

EUR 129,5 Mio. Das EBITDA bezifferte sich von Januar bis Juni 2020 auf TEUR 553 nach TEUR 680 in den ersten sechs Monaten des Jahres 2019. Der Periodenüberschuss belief sich zum 30. Juni 2020 trotz der Investitionen in den Aufbau von internationalen Strukturen und Personal auf 121 TEUR nach TEUR 319 im ersten Halbjahr 2019. Die Bilanzsumme der HMS Bergbau AG belief sich zum Bilanzstichtag des 30. Juni 2020 auf EUR 43,2 Mio. und lag damit rund EUR 7,9 Mio. unter dem Wert zum 31.12.2019 (31.12.2019: EUR 51,1 Mio.). Der deutliche Abbau von Forderungen bei gleichzeitigem Abbau der kurzfristigen Verbindlichkeiten ist im Wesentlichen stichtagsbedingt. Bei einem nahezu unveränderten Eigenkapital per 30.06.2020 von EUR 15,0 Mio. (31.12.2019: EUR 15,3 Mio.) verbesserte sich die Eigenkapitalquote zum Bilanzstichtag deutlich von 31 auf nun 36 Prozent.

Insgesamt ist festzustellen, dass die HMS Bergbau AG durch ihre internationale Aufstellung im ersten Halbjahr weniger von der Wirtschaftskrise betroffen war. Allerdings erwartet der Markt ein schwaches 2. Halbjahr 2020. Das Management baute auch im Berichtszeitraum trotz eines intensiveren Preiswettbewerbs und trotz stark gefallener Preise die Tonnage weiter aus. Gleichzeitig wurden Geschäftsbeziehungen gefestigt und neue Kontrakte geschlossen.

Trotz der globalen wirtschaftlichen Auswirkungen durch die Maßnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus blickt der HMS Konzern sich positiv entwickelnden



## Management & Aufsichtsrat

Energiemärkte mit einem stetig steigenden Weltenergieverbrauch entgegen. Weiterhin werden für die HMS Bergbau AG wichtige Märkte wie China, Indonesien und Indien bedeutende Verbraucher von Kohle sein. Tendenziell bietet Kohle für diese Länder eine flexible Stromproduktion und -versorgung ohne die weniger Wohlstand und Wirtschaftswachstum realisiert werden könnte. Für das Jahr 2020 wird dennoch eine Reduktion des weltweiten Rohstoffgeschäftes von ca. 10 Prozent erwartet.

Dennoch bleiben im derzeitigen Konjunkturmilieu valide Planungen hinsichtlich der wirtschaftlichen Entwicklung der Gesellschaft schwierig. Mittelfristig beurteilt das Management der HMS Bergbau AG die Aussichten aber als vielversprechend. Aus ihrer internationalen Positionierung und dem stetig wachsenden Leistungsspektrum heraus, sollen sich in Zukunft verbesserte Ergebnisse und erhöhte Umsatzvolumina generieren lassen. Dabei steht die HMS Bergbau AG bei ihren operativen Aktivitäten nicht nur dem Pariser Klimaabkommen positiv gegenüber, sondern wird durch die Unterstützung internationaler Klimaschutzprojekte auch weiterhin aktiv einen Beitrag zur Klimaschonung leisten. Grundvoraussetzung für die Planungen der HMS Bergbau AG sind relativ freie Märkte ohne größere Handelsbeschränkungen sowie eine erfolgreiche Eindämmung der Corona-Pandemie.

Berlin, im September 2020



Dennis Schwindt  
Vorstandsvorsitzender



Jens Moir  
Vorstand Finanzen

### Vorstand



**Dennis Schwindt** (Vorstandsvorsitzender) hat Volkswirtschaftslehre an der Humboldt-Universität zu Berlin studiert und ist bei der HMS Bergbau AG bereits seit 2012 federführend in diversen operativen Projekten mit Prokura sowie im Rohstoffhandel tätig. Schwindt hat in vorherigen Positionen sowohl im Mittelstand als auch bei international aufgestellten Konzernen tiefgreifende Erfahrungen in der Erdöl- und Erdgasbranche sowie im Anlagenbau erworben.

### Vorstand Finanzen



**Jens Moir** verfügt über mehr als 20 Jahre praktische Erfahrung als CFO und Finanzführungskraft im internationalen Stahlbau, bei Öl- und Gasgesellschaften, im Bereich der erneuerbaren Energien sowie in Unternehmen der Unterhaltungsindustrie. Zuletzt betreute Jens Moir diverse Technologie-Start-ups. Herr Moir ist britischer und deutscher Staatsbürger mit internationalen Erfahrungen in Deutschland, Polen, Österreich und den USA.

### Aufsichtsrat

- ▲ Heinz Schernikau (Aufsichtsratsvorsitzender)
- ▲ Dr. h.c. Michael Bärlein (stellv. Aufsichtsratsvorsitzender)
- ▲ Patrick Brandl (Mitglied)

## Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Nach dem spürbaren Aufschwung der Weltkonjunktur in 2019 hat die Bekämpfung der Corona-Pandemie zu der schwersten globalen Wirtschaftskrise seit Jahrzehnten geführt. So prognostizieren der Internationale Währungsfonds (IWF) und die OECD einen bedeutenden Anstieg von Armut und Arbeitslosigkeit. Entsprechend negativ sind die Prognosen. So sieht der Internationale Währungsfonds (IWF) in seiner Prognose vom Juni 2020 einen Einbruch der globalen Konjunktur von 4,9 Prozent und hat damit bereits zum dritten Mal im Jahr 2020 die Prognosen gesenkt.

Der IWF begründet seine im Juni 2020 erstellte Korrektur vor allem mit schwerwiegenden Folgen für den Arbeitsmarkt. Besonders betroffen seien die weniger gebildeten Arbeitnehmer, die durch die Pandemie in die Armut abrutschen könnten. Gleichwohl die Prognosen mit großer Unsicherheit behaftet sind, erwartet der IWF eine Erholung der globalen Wirtschaftsleistung im Jahr 2021 von 5,4 Prozent.

Die Erwartungen an die beiden größten Wirtschaftsmächte USA und China sind unterschiedlich. Während die OECD die Prognose für die USA im laufenden Jahr 2020 auf minus 7,3 Prozent angepasst hat und für das Jahr 2021 eine Zunahme der Wirtschaftsleistung von 4,1 Prozent prognostiziert, fällt die Rezession in China deutlich abgeschwächerter aus. So wird nach Erwartungen der OECD die Konjunktur lediglich um 2,6 Prozent schrumpfen. Bereits im Jahr 2021 soll den Experten zufolge ein Wachstum von 6,8 Prozent möglich sein.

Auch die OECD-Prognose für die Eurozone ist der wohl größte Einbruch der Wirtschaftsleistung seit der Großen Depression. So wurde im Rahmen der Juli-Studie für das Jahr 2020 ein Rückgang der Wirtschaftsleistung von 9,1 Prozent prognostiziert. Im Jahr 2021 soll sich die Konjunktur mit einer Wachstumsrate von 6,5 Prozent deutlich erholen.

Die Wirtschaft in Deutschland entwickelt sich vergleichsweise glimpflich. So prognostizieren die Experten der OECD einen Rückgang der Wirtschaftsleistung im laufenden Jahr 2020 von 6,6 Prozentpunkten. Für das Jahr 2021 wird eine Wachstumsrate von 5,8 Prozent errechnet.

Allerdings basieren sämtliche Prognosen auf der Erwartung, dass es keinen zweiten Lockdown der Volkswirtschaften geben wird.

### Risiken

Die beschriebene Prognose der Industrieländerorganisation OECD für die Jahre 2020 und 2021 sind mit großen Unsicherheiten behaftet. So ist nicht nur der wirtschaftliche Einbruch in Friedenszeiten seit der Großen Depression historisch, sondern auch die Staatsschulden springen auf historisch hohe Niveaus.

Die einzigen Parallelen, die die jetzige Verschuldung zulässt, ist die Zeit nach den beiden Weltkriegen als weite Teile Europas verwüstet waren. Ökonomisch vergleichbar ist wohl die Weltwirtschaftskrise in den 1930er Jahren. Anders als in den 1930er Jahren bietet der Ausblick für die Weltwirtschaft zumindest einen Hoffnungsschimmer. So besteht die Chance, sich in überschaubarer Zeit erholen zu können. Zugleich gilt, dass ein neuerlicher Einbruch der Wirtschaftsleistung – zum Beispiel verursacht durch einen zweiten Lockdown – erhebliche globale konjunkturelle Risiken birgt.

### Rohstoffe

Die weltweit verhängten Maßnahmen zur Bekämpfung der Corona-Pandemie trafen die Rohölmärkte am stärksten. Der Einbruch der globalen Rohölnachfrage durch Ausgangs- und Reisebeschränkungen spiegelte sich in einem drastischen Preisverfall wider. So lag der durchschnittliche Preis der europäischen Referenzsorte für Brent im April 2020 unter 30 US-\$ pro Barrel und damit über 60 Prozent unter dem durchschnittlichen Preis im April 2019.

Als Reaktion auf den Preisverfall und die gesunkene Nachfrage einigten sich die OPEC+ Staaten Ende April 2020 auf Förderungskürzungen um ca. 9,7 Mio. Barrel oder 10 Prozent pro Tag. Zusätzlich zu den Förderungskürzungen der OPEC+ sank das Angebot durch die Schließung unrentabler Schieferölbohrlöcher in den USA.

Aufgrund dieser Maßnahmen zusammen mit der langsamen Zunahme der Nachfrage nach Rohöl, die sich in der Erholung der globalen Wirtschaftsleistung sowie

dem sukzessiven Aufheben der Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern begründen, sind seit Mai wieder steigende Rohölpreise zu verzeichnen.

Kostete die Sorte Brent je Barrel (=159 Liter) zu Jahresanfang noch knapp 68,20 USD, lag der Preis im Tief im April bei 17,91 USD. Zum 30. Juni 2020 belief sich der Preis je Barrel Öl auf 41,11 USD. Auch im Juli und August 2020 stiegen die Preise weiter an und beliefen sich per Ende August auf 45,53 USD je Barrel.

Der Preis des fossilen Energieträgers Kohle knüpfte an die Preisentwicklung des Jahres 2019 an. So entwickelte sich der Preis je Tonne Kohle nach dem Kohlepreisindex API-2 zunächst deutlich negativ und markierte per Ende Mai 2020 einen Tiefstand von rund USD 51,82. Von Anfang Januar 2020, wo die Preise sich auf rund USD 60 je Tonne beliefen, bis Ende Juni 2020 konnten der Preisverfall jedoch fast gänzlich aufgeholt werden. Die Tonne Kohle wurde per 30. Juni 2020 mit USD 57,68 gehandelt. Per 31. August 2020 wurde für eine Tonne Kohle USD 57,71 verlangt, welches einem Preisnachlass im Vergleich zum Jahresbeginn 2020 von weniger als vier Prozent entspricht.

## Entwicklung des HWWI-Rohstoffpreisindex

Die globale Ausbreitung des Coronavirus im ersten Halbjahr 2020 wurde von einem deutlichen Preisverfall auf den internationalen Rohstoffmärkten begleitet. Die weltweit verhängten Lockdown-Maßnahmen zur Eindämmung der durch das Virus ausgelösten Pandemie bremsten die globale Wirtschaft und prägten die Entwicklung auf den internationalen Rohstoffmärkten maßgeblich. Die Lockdown-Maßnahmen beeinflussten dabei die Preise nahezu aller Rohstoffe.

Die gebremste globale wirtschaftliche Aktivität reduzierte in großem Maße die Nachfrage nach Industrierohstoffen. Der Preisverfall auf den Industrie- und Agrarrohstoffmärkten wurde jedoch durch eine Verknappung des Angebots aufgrund von Störungen der Lieferketten und Produktion abgeschwächt. So fiel der HWWI-Rohstoffpreisindex, der die wichtigsten Rohstoffe aus den Bereichen Energie, Nahrungs- und Genussmittel sowie Industrierohstoffen abbildet, um 20 Prozent im

Vergleich zum ersten Quartal 2019. Im zweiten Quartal 2020 fiel der HWWI-Rohstoffpreisindex um weitere 35 Prozent im Vergleich zum ersten Quartal 2020. Der stärkste Preisverfall wurde im April 2020 festgestellt.

Der Preisverfall des HWWI-Gesamtindex fiel vor allem im März und April 2020 deutlich aus. Zwischenzeitlich notierte der Index bei 54,9 Punkten. Gleichwohl erholten sich die Rohstoffpreise im Mai und Juni wesentlich. Per Ende Juni 2020 bezifferte sich der Index auf 107,6 Punkten. Zu Jahresbeginn 2020 hatte der Index noch bei 113,7 Punkten notiert. In Summe wird für das Jahr 2020 jedoch eine weltweite Reduktion des Kraftwerkhandelsvolumens aufgrund der Pandemie von ca. 10 Prozent erwartet.

## Primärenergieverbrauch

Die Steigerung des weltweiten Güterhandels und die stetig zunehmende Produktion von Gütern haben zu einem starken Anstieg des weltweiten Energieverbrauchs geführt. Allein in den letzten vier Jahrzehnten hat sich dieser mehr als verdoppelt. Neben der absoluten Verbrauchsmenge der jeweiligen Energieträger änderte sich auch der Energiemix, u.a. durch die Zunahme erneuerbarer Energien.

Die internationale Energieagentur prognostiziert bis zum Jahr 2060 eine Bedarfssteigerung an Primärenergie um etwa das Doppelte des aktuellen Wertes auf über 320.000 TWh. Diese Prognosen werden aufgrund der Annahmen gestellt, dass sich bis dahin der Lebensstandard in aufstrebenden Schwellen- und Entwicklungsländern dem Niveau der westlichen Industrienationen angepasst haben wird. Auch der Energieverbrauch Afrikas, Indiens, Chinas, Südasiens und des Nahen Osten soll laut den Experten des Welt-Energie-Ausblick (World Energy Outlook) bis 2040 um 30 Prozent ansteigen.

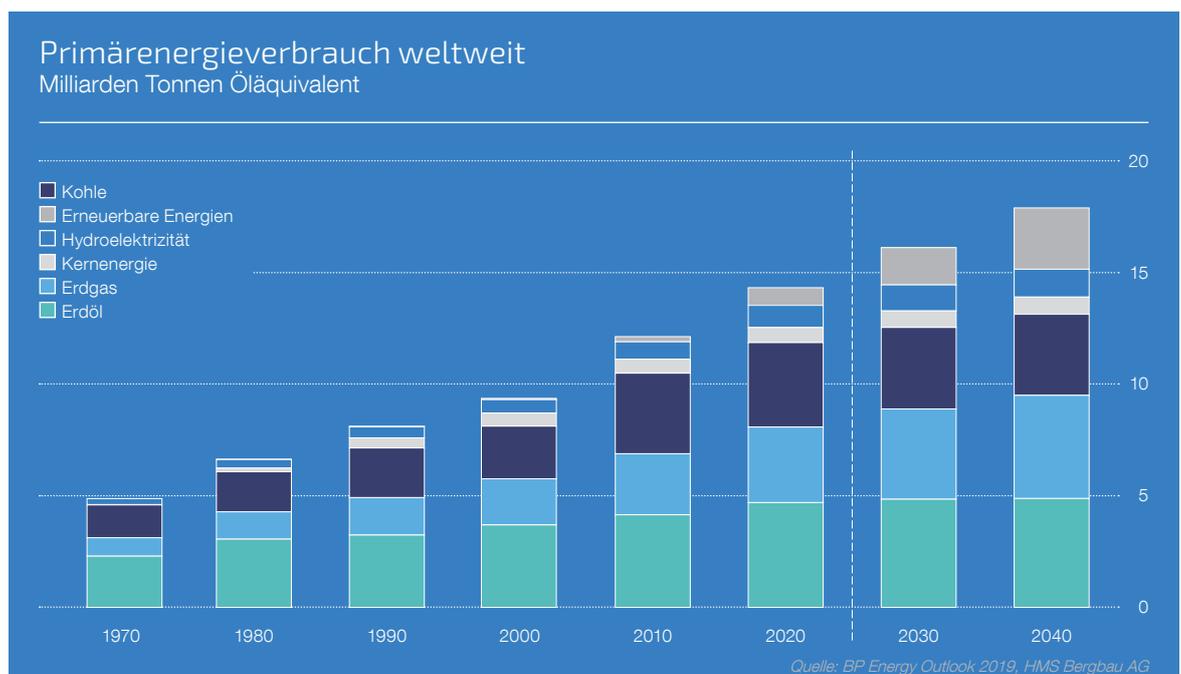
Der weltweite Primärenergieverbrauch wird nach dem BP Energy Outlook 2019 in den nächsten 20 Jahren nur noch um durchschnittlich 1,2 Prozent p.a. im Vergleich zu 2,0 Prozent in den Jahren 1998 bis 2018 ansteigen. Der Anstieg des Energieverbrauchs hängt wesentlich mit der Zunahme der weltweiten Wirtschaftsleistung zusammen. Durch die Energiespar-

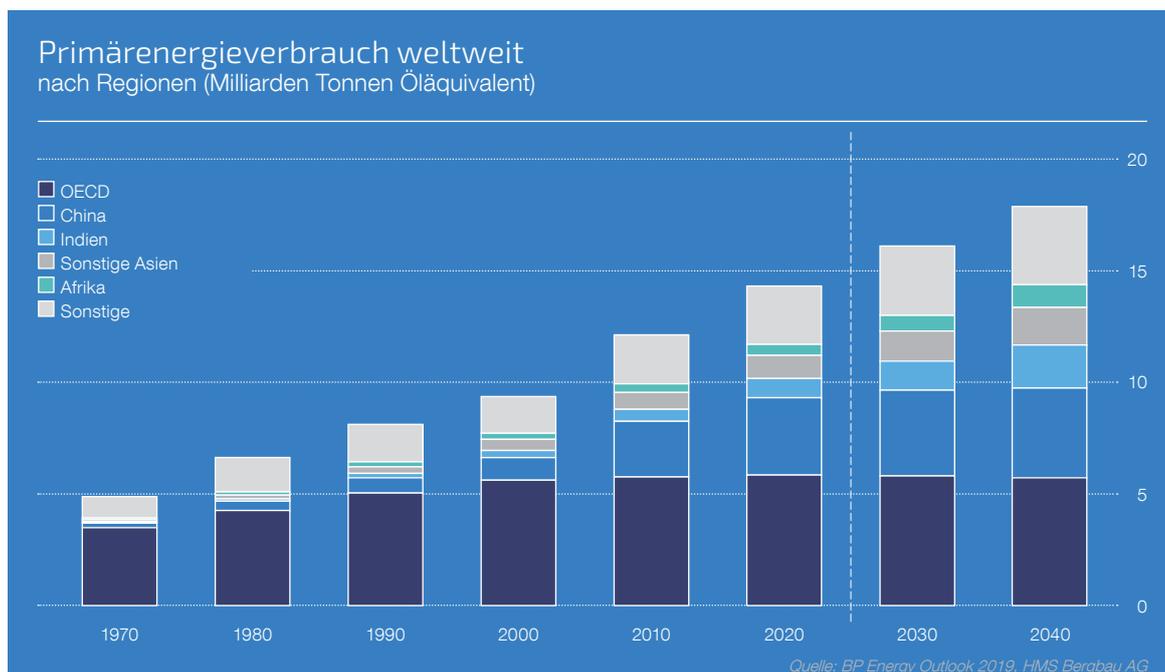
maßnahmen steigt der Energieverbrauch allerdings seit ein paar Jahren weniger stark an als die Wirtschaft wächst. So wird bis 2040 eine Verdoppelung des globalen Bruttoinlandsprodukts erwartet, der Energieverbrauch demgegenüber aber nur um rund ein Drittel ansteigen. Zum Wachstum tragen die Emerging Markets und hier insbesondere China und Indien bei. China bleibt zunächst der größte Wachstumsmarkt für Energie. Zum Ende des Prognosezeitraums im Jahr 2040 wird dann voraussichtlich Indien diese Position übernehmen.

Der aktuelle BP Energy Outlook geht davon aus, dass in den nächsten 20 Jahren der Anteil der erneuerbaren Energien von heute rund 4 Prozent auf rund 15 Prozent rasant zunehmen wird. Zusammen mit Erdgas tragen die erneuerbaren Energien zu rund 85 Prozent der Steigerung in den nächsten Jahren bei. Trotz dieser Zunahme bleiben Öl, Gas und Kohle weiterhin die bestimmenden Energiequellen. Der Anteil fossiler Energiequellen sinkt von rund 85 Prozent in 2018 auf rund 75 Prozent im Jahr 2040, allerdings von einer stark gewachsenen Basis. Während Gas mit Wachstumsraten von rund 1,7 Prozent zunehmen wird, soll das Wachstum bei Öl und Kohle zum Erliegen kommen.

Der weltweite Kohleverbrauch wird nach der Studie von BP weltweit fast unverändert bleiben. Mitte der 2020er Jahre soll der Verbrauch seinen Höhepunkt erreichen, um dann bis 2040 leicht abzunehmen (-0,1 Prozent). In den letzten 20 Jahren war der Kohleverbrauch noch um 2,7 Prozent angestiegen. Durch diese Entwicklung wird Gas nach Öl bis 2040 zur zweitwichtigsten Energiequelle. Vorhergesagt wird eine Verdrängung der Kohle auf den dritten Platz bei der Primärenergie. Allerdings wird Kohle weiterhin Platz 1 bei der Elektrizitätserzeugung belegen. Zum leichten Rückgang der Kohle führt die verstärkte Nutzung von anderen Energiequellen in China. Trotzdem bleibt China der wichtigste Markt für Kohle und wird 2040 fast die Hälfte dieser Ressource verbrauchen.

Kohle bleibt weltweit weiterhin eine preisgünstige Ressource. Der Rückgang der Kohlenachfrage in den Industrienationen wird durch die erhöhte Nachfrage in Schwellenländern wie China oder Indien ausgeglichen. Während sich der Anteil der Kohle an den Primärenergiequellen von 27 Prozent in 2017 auf ca. 21 Prozent in 2040 verringern wird, bleibt der absolute Verbrauch aufgrund des steigenden Energiebedarfs in etwa gleich.





## Primärenergieverbrauch in Deutschland

Nach Berechnungen der Arbeitsgemeinschaft Energiebilanzen sank der Energieverbrauch im ersten Halbjahr 2020 gegenüber dem Vorjahr um 8,8 Prozent auf 5.961 Petajoule (PJ) beziehungsweise 203,5 Millionen Tonnen Steinkohleneinheiten (Mio. t SKE). Für die rückläufige Verbrauchsentwicklung sind vor allem die gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Pandemie verantwortlich. Dabei fiel die Veränderungsrate beim Energieverbrauch merklich höher aus als der Rückgang der gesamtwirtschaftlichen Leistung.

Der Verbrauchsrückgang betraf alle fossilen Energieträger. Knapp zwei Drittel entfielen allerdings auf Kohlen, so dass von einem kräftigen Rückgang der CO<sub>2</sub> Emissionen in einer Größenordnung von mehr als 13 Prozent ausgegangen werden kann.

Der Verbrauch von Mineralöl sank insgesamt um 6,7 Prozent. Vor allem der Verbrauch von Ottokraftstoff war stark rückläufig – minus 13,5 Prozent. Der Verbrauch von Dieselmotoren reduzierte sich ebenfalls deutlich um 8,6 Prozent. Bei Flugkraftstoff gab es dagegen einen dramatischen Absatzeinbruch von 46 Prozent. Lediglich beim leichten Heizöl kam es aufgrund von günstigen

Preisen zu Absatzsteigerungen von 28 Prozent.

Der Erdgasverbrauch verringerte sich infolge der milden Witterung in den ersten beiden Monaten des Jahres 2020 sowie dem geringeren Einsatz von Erdgas in verschiedenen Industriezweigen insgesamt um 4,6 Prozent. Im Kraftwerksbereich kam es dagegen zu Absatzsteigerungen.

Der Verbrauch an Steinkohle nahm im ersten Halbjahr 2020 um knapp 25 Prozent ab - beim Einsatz in Kraftwerken zur Strom- und Wärmeerzeugung betrug der Rückgang sogar knapp 30 Prozent. Diese Entwicklung ist vornehmlich auf die deutlich höhere Stromspeisung aus Wind- und PV-Anlagen sowie den stärkeren Einsatz von Erdgas zur Stromerzeugung zurückzuführen.

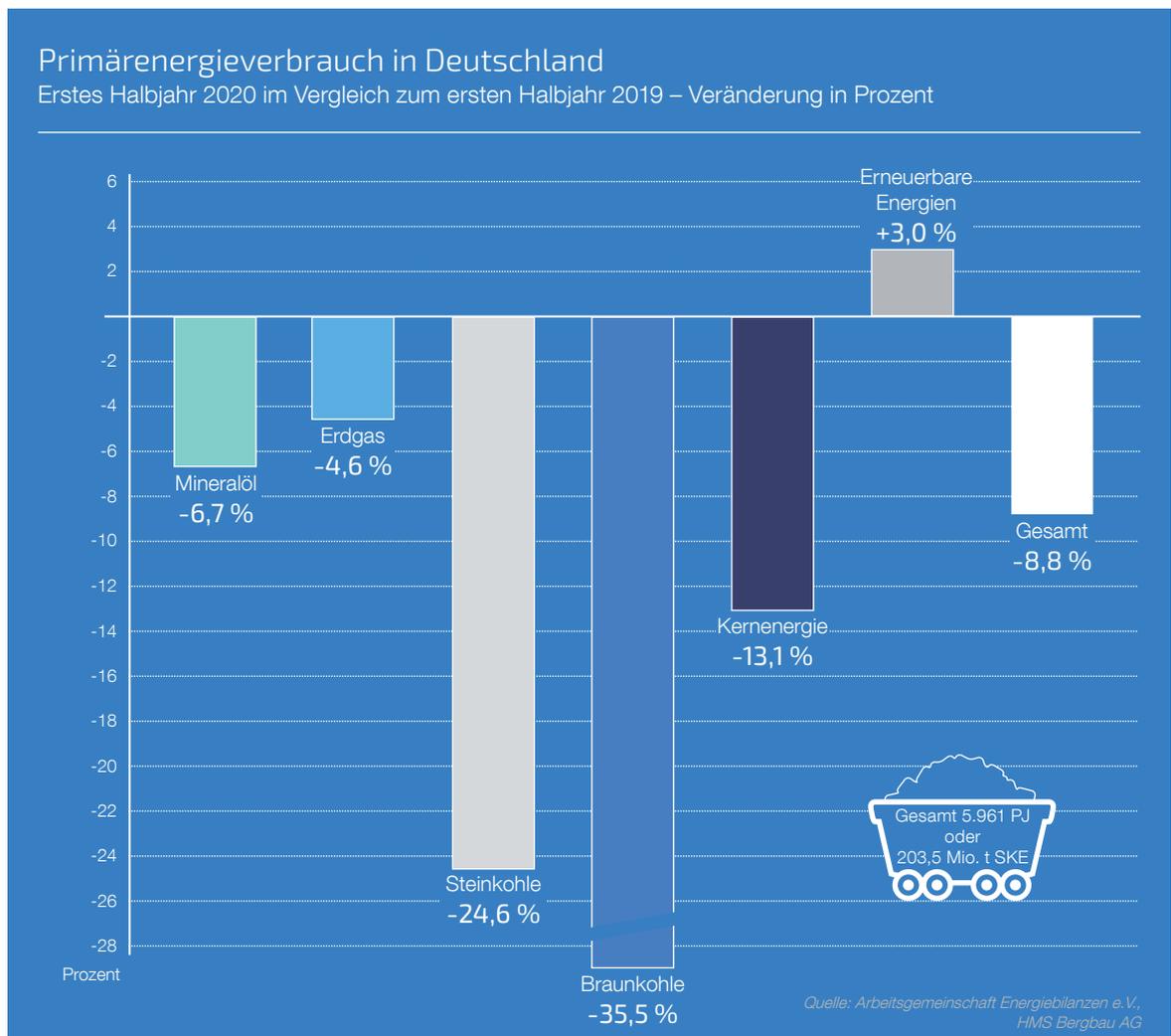
Der Einsatz von Koks und Kohle in der Stahlindustrie reduzierte sich konjunkturbedingt um rund 19 Prozent. Der Verbrauch von Braunkohle verringerte sich in den ersten sechs Monaten 2020 um 35,5 Prozent. Dieser erhebliche Rückgang ist vor allem auf die stark gestiegene Stromproduktion aus erneuerbaren Energien, die Überführung weiterer Braunkohlekraftwerksblöcke in die Sicherheitsbereitschaft sowie die Auswirkungen der Corona-Pandemie auf den nationalen und europäischen Strommarkt zurückzuführen.

Bei der Kernenergie kam es im ersten Halbjahr 2020 infolge der planmäßigen Abschaltung des Kraftwerks Philippsburg zum Jahresende 2019 zu einem Rückgang der Stromproduktion um rund 13 Prozent.

Die erneuerbaren Energien steigerten dagegen ihren Beitrag zum gesamten Energieverbrauch im ersten Halbjahr 2020 um insgesamt 3 Prozent. Bei der Windkraft und Solarenergie ergab sich jeweils ein Plus von 10 Prozent. Ursächlich hierfür waren günstige Witterungsverhältnisse. Bei der Biomasse kam es zu einem Produktionsminus von 1 Prozent. Die Wasserkraftwerke lieferten hingegen in den ersten sechs Monaten des Jahres 2020 1 Prozent mehr Strom.

Niedrige Stromverbräuche auch in den Nachbarländern sowie historisch niedrige Erdgaspreise führten zu deutlichen Verschiebungen in der europäischen Stromerzeugungsstruktur.

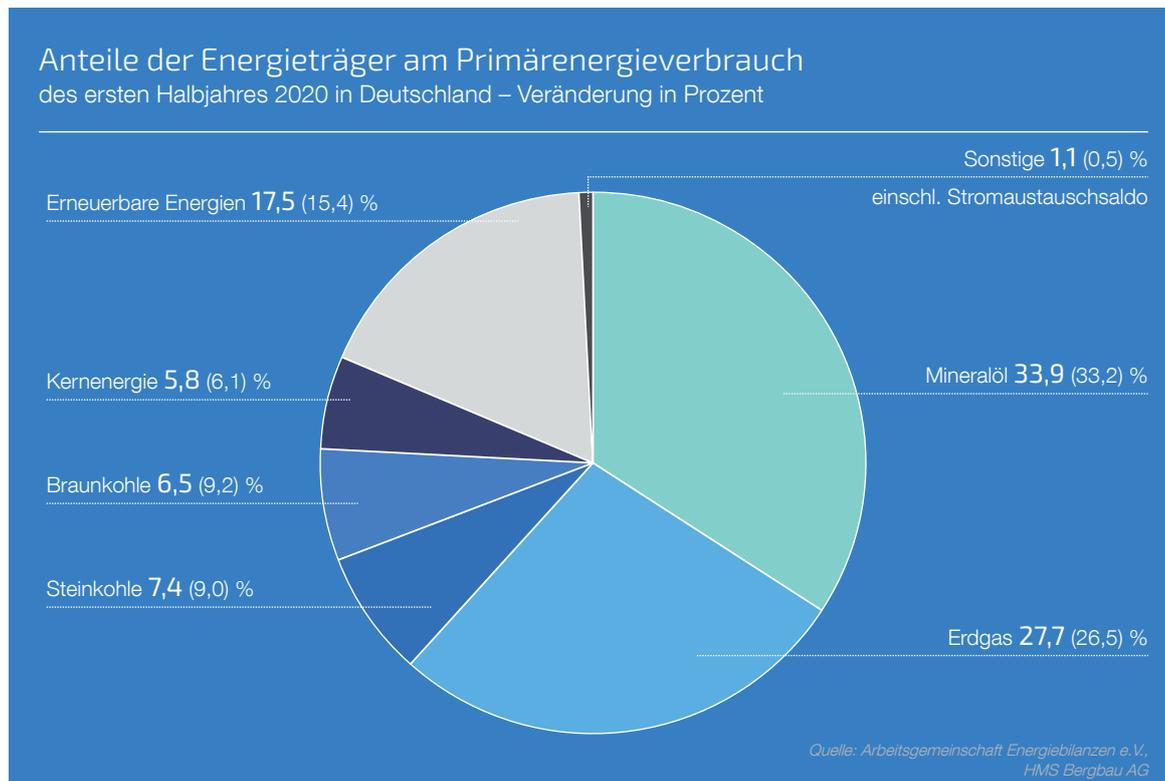
Deutschlands negativer Stromaustauschsaldo mit seinen Nachbarstaaten fiel daher im ersten Halbjahr 2020 wesentlich geringer aus als im vergleichbaren Vorjahreshalbjahr. Nicht nur die Strommenge, die aus dem Ausland nach Deutschland floss, nahm deutlich zu, auch die Stromflüsse aus Deutschland in die Nachbarstaaten gingen zurück.



Die Anteile der verschiedenen Energieträger im nationalen Energiemix haben sich im ersten Halbjahr 2020 weiter verschoben. Mit Ausnahme der Erneuerbaren verzeichneten alle Energieträger Rückgänge. Insgesamt basiert die deutsche Energieversorgung auf einem breiten Energieträgerangebot.

Die Anteile der verschiedenen Energieträger im nationalen Energiemix haben sich im ersten Halbjahr 2020

bei insgesamt deutlich geringerem Gesamtverbrauch infolge der Corona-Pandemie zugunsten der Erneuerbaren sowie des Erdgases verschoben. Das Mineralöl hielt seinen Anteil annähernd stabil. Bei Stein- und Braunkohle kam es dagegen zu weiteren deutlichen Abnahmen. Kennzeichnend bleibt jedoch ein breiter Energiemix.



## Investor Relations

### Entwicklung der Kapitalmärkte

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten zeigte sich zu Beginn des ersten Halbjahres 2020 zunächst ähnlich stark wie zum Jahresende 2019 und ließ viele Indizes neue Höchststände verzeichnen.

Mit der deutlichen Zunahme der globalen COVID-19-Infektionszahlen und der Erkenntnis, dass es sich bei der Krankheit nicht um ein harmloses Virus, sondern um eine globale Pandemie handelt, brachen die Aktienkurse weltweit dramatisch ein. Binnen weniger Wochen verloren die wesentlichen Leitindizes teilweise deutlich mehr als 40 Prozent ihres Börsenwertes.

Trotz der in vielen Ländern auf die stark zunehmende Anzahl an COVID-19-Infizierten folgenden Lockdowns erholten sich viele Aktien erstaunlich schnell. Der zu erwartenden globalen Rezession im Jahr 2020 von minus 4,9 Prozent (IWF Prognose) wirkten diverse Konjunkturpakete, geldpolitische Maßnahmen sowie erhöhte Sozialausgaben entgegen, um die schweren humanitären und wirtschaftlichen Auswirkungen der COVID-19-Krise abzufedern.

Die aktuellen Prognosen der Europäischen Union für den Euroraum gehen im Jahr 2020 von einem Einbruch der Wirtschaftsleistung von ca. 8,3 Prozent aus, wobei die deutsche Wirtschaft mit rund 6,3 Prozent etwas weniger stark einbrechen soll, als der Rest der Eurozone. Erst für das Jahr 2021 wird mit einem deutlichen Wachstumsschub gerechnet. Das Wirtschaftsniveau von 2019 soll erst 2022 erreicht werden.

Zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie wurde das durch die EZB aufgelegte Anleihekaufprogramm für Unternehmen massiv aufgestockt bzw. erweitert. Das Anleihekaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) hat ein Volumen von 1,35 Billionen Euro und wurde bis Ende Juni 2021 verlängert. Im Rahmen des PEPP erwirbt die Europäische Zentralbank Staatsanleihen von Ländern der Eurozone, was aktuell insbesondere stark gebeutelten Volkswirtschaften wie z.B. Italien zu Gute kommt.

Allen Unsicherheiten zum Trotz entwickelten sich die Aktienmärkte ab Mitte März nur noch positiv. Zum 31.

August 2020 waren viele Indizes von ihren alten Höchstständen nicht weit entfernt.

Der Dow-Jones-Index startete in das Kapitalmarktjahr bei 28.518 Punkten und verzeichnete Mitte Februar sogar ein neues Allzeithoch von 29.552 Punkten. Mit der zunehmenden Verschlechterung der Pandemielage verlor der Index bis Ende März rund 11.000 Punkte. Bereits zum 30. Juni 2020 hatte das weltweit wichtigste Börsenbarometer mit 25.824 Punkten den Großteil der Verluste bereits wett gemacht. Per 31. August 2020 schloss der Markt auf dem Niveau zu Jahresbeginn bei 28.422 Punkten.

Auch die europäischen Börsen verzeichneten bis Ende August 2020 eine vergleichbare Entwicklung wie der Dow-Jones. Den zu Jahresbeginn zunächst stark steigenden Kursen folgten massive Kurseinbrüche im Rahmen der Pandemieentwicklungen und ihrer wirtschaftlichen Auswirkungen. Der geäußerte politische Wille, notfalls weitere billionenschwere geldpolitische Maßnahmen zu beschließen, befeuerten schlussendlich auch in Europa die Indizes, die wie der Dow-Jones per Ende August 2020 ihre Jahresanfangsniveaus fast erreicht hatten.

So startete der deutsche Leitindex DAX mit 13.249 Punkten in das Börsenjahr 2020, um per Mitte Februar 2020 ein neues Allzeithoch von 13.789 Punkten zu markieren. Nachdem der Index bis Mitte März über 40 Prozent seines Wertes eingebüßt hatte, begann beim Dax eine ausgeprägte Hausse. Bereits Ende August 2020 wurde die Marke von über 13.000 Punkten erreicht – was annähernd dem Niveau zu Jahresbeginn entspricht.

### Entwicklung der HMS-Aktie

Den durch die Pandemie verursachten globalen Abwärtsbewegungen an den Kapitalmärkten konnte sich auch der Bloomberg Commodity Index nicht entziehen. Er erreichte nach dem Hoch von rund 80,89 Punkten zu Beginn des Jahres 2020 seinen Tiefststand am 28. April 2020 mit rund 59,08 Punkten. Wie die internationalen Indizes erholte sich der Commodity Index danach stetig, wenn auch etwas langsamer. So belief sich der Punktestand des Rohstoffindex am 30. Juni 2020 auf

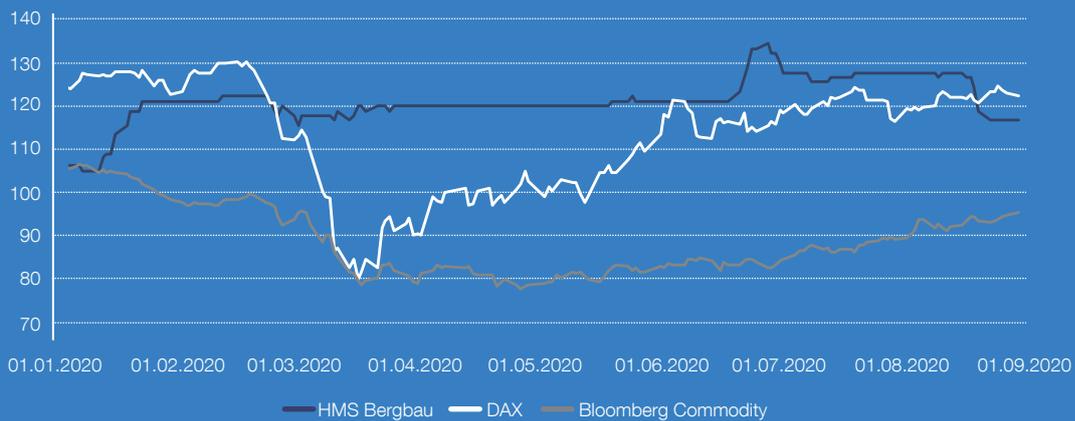
64,55 Punkten. Per 31. August konnte der Commodity Index bereits 73,20 Punkte verzeichnen.

Der Aktienkurs der HMS Bergbau AG war – trotz der Turbulenzen an den Kapitalmärkten – einmal mehr stabil. Nachdem die Aktie am letzten Handelstag des Jahres 2019 auf 19,10 Euro notierte, erzielte der Anteilsschein per Ende Juni 2020 mit 24,20 Euro sein Allzeithoch. Per 31. August 2020 notierte die HMS Bergbau AG Aktien bei 21,00 Euro – knapp 10 Prozent höher als noch zu Beginn des Berichtszeitraums am 1. Januar 2020.

Die Marktkapitalisierung der HMS Bergbau AG belief sich zu Beginn des Börsenjahres 2020 auf 87,7 Mio. Euro. Nachdem der Wert der HMS Bergbau AG an der Frankfurter Börse zeitweise knapp 110 Mio. Euro betrug, bezifferte sich die Marktkapitalisierung per 31. August 2020 auf rund 96,4 Mio. Euro. Insgesamt knüpfte die HMS Bergbau-Aktie erneut an eine seit Jahren anhaltende positive Wertentwicklung an.

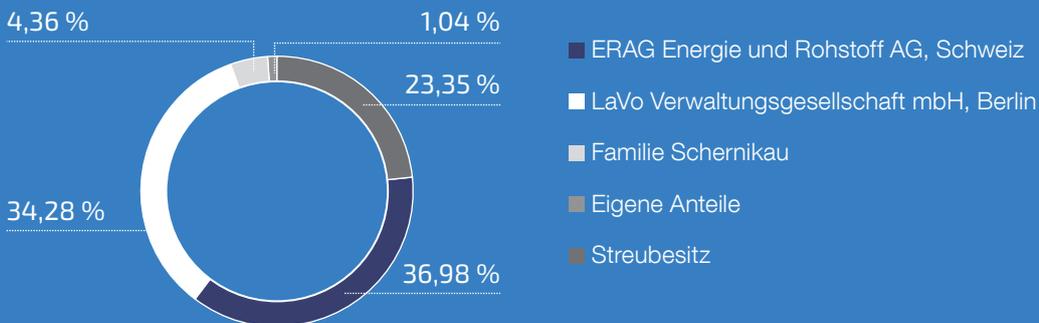
Seit Anfang März 2017 notieren die Aktien der HMS Bergbau AG im Basic Board der Frankfurter Wertpapierbörse.

### Kursentwicklung der HMS-Aktie im Vergleich: Januar bis September 2020



Quelle: HMS Bergbau AG

### Aktionärsstruktur zum 30. Juni 2020



Quelle: HMS Bergbau AG

## Aktionärsstruktur

Das Grundkapital der HMS Bergbau AG setzte sich zum 31.12.2019 aus 4.590.588 Aktien mit einem Nennwert von je 1,00 Euro zusammen und beläuft sich somit auf 4.590.588,00 Euro. Die ERAG Energie und Rohstoff AG hält 36,98 Prozent der Aktien und die LaVo Verwaltungsgesellschaft mbH 34,28 Prozent. 1,04 Prozent werden weiterhin als eigene Anteile der HMS Bergbau AG gehalten und 23,35 Prozent sind dem Streubesitz zuzurechnen.

## Hauptversammlung 2020

Die ordentliche Hauptversammlung der HMS Bergbau AG fand am 8. September 2020 als virtuelle Hauptversammlung statt. Die Tagesordnung umfasste die Beschlussvorschläge zur Verwendung des Bilanzgewinns,

zur Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat sowie zur Wahl des Abschlussprüfers. Auch wurde über die Beschlussfassung zur Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien abgestimmt. Zudem stand eine neue Zusammensetzung des Aufsichtsrats auf der Tagesordnung. So trat Heinz Schernikau als Gründer der HMS Bergbau AG per Ende Juni 2020 planmäßig aus dem Vorstand aus, um zukünftig die Geschicke der Gesellschaft aus dem Aufsichtsrat zu regeln. Neben Heinz Schernikau und Dr. h.c. Michael Bärlein wurde Neumitglied Patrick Brandl von der Hauptversammlung in den Aufsichtsrat gewählt. In der im Anschluss an die Hauptversammlung stattgefundenen Aufsichtsratssitzung wurden Heinz Schernikau zum Aufsichtsratsvorsitzenden und Dr. h.c. Michael Bärlein zum stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt.

## Aktienkennzahlen zum 31. August 2020

### Basisdaten

ISIN/WKN	DE0006061104/606110
Börsenkürzel	HMU
Bloombergkürzel	HMU GY
Reuterskürzel	HMUG.DE
Marktsegment / Transparenzlevel	Open Market / Basic Board
Designated Sponsor / Listingpartner	ODDO BHF Aktiengesellschaft
Investor Relations	GFEI Aktiengesellschaft
Grundkapital	4.590.588,00 Euro
Aktienanzahl	4.590.588
Streubesitz / Freefloat	22,86 %

### Performancedaten

Aktienkurs zum 31.12.2019 (Schlusskurs Xetra)	19,10 Euro
Aktienkurs zum 30.06.2020 (Schlusskurs Xetra)	23,80 Euro
Aktienkurs zum 31.08.2020 (Schlusskurs Xetra)	21,00 Euro
Marktkapitalisierung am 31.12.2019	87.680.231 Euro
Marktkapitalisierung am 30.06.2020	109.255.994 Euro
Marktkapitalisierung am 31.08.2020	96.402.348 Euro

## Lagebericht

### Geschäftsverlauf im ersten Halbjahr 2020

Die HMS Bergbau-Gruppe ist ein global agierender Konzern, der als Handels- und Vertriebspartner namhafte internationale Stromproduzenten, Zementhersteller und Industrieverbraucher mit Kohle- und Energierohstoffen wie Kraftwerkskohle, Koks- und Koksprodukten sowie anderen Rohstoffen wie z.B. Erze, Zement und Düngemittel beliefert.

Die HMS Bergbau AG hat auch im ersten Halbjahr 2020 die Strategie der Ausweitung ihrer Geschäftsaktivitäten auf weitere Rohstoffe wie Erze, Zement- und Ölprodukte fortgesetzt und plant, sich zu einem internationalen Rohstoffhandelskonzern weiterzuentwickeln. Schwerpunkt der Tätigkeit bleibt weiterhin das Kohlegeschäft, in dem die HMS Bergbau AG über eine anerkannte und über Jahrzehnte aufgebaute Expertise bei der Darstellung der kompletten Wertschöpfungskette verfügt, beginnend beim Abbau über die Logistik bis hin zur Lieferung an die Kunden. Die von der HMS Bergbau AG exportierte Kohle wird zu 90% in der Industrie eingesetzt, vor allem in der Zementproduktion, in Stahlwerken sowie in der Papier- und Zuckerfabrikation. Nur ca. 10% der Mengen werden in Kraftwerken eingesetzt.

### Verantwortung der HMS Bergbau AG

#### Beitrag zum Pariser Klimaabkommen

Hervorzuheben ist, dass die HMS Bergbau AG zu ca. 90% in Entwicklungsländer exportiert. Hierzu gehören neben anderen auch Bangladesch, Pakistan, Vietnam sowie China und Indien. Diese Länder, einschließlich China, wurden im Pariser Klimaabkommen von den weltweiten Beschlüssen zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung im Interesse des Klimas ausgenommen. Hintergrund dieser Ausnahmen ist der Mangel an Alternativen zur Basisenergieversorgung mit Kohle. Oft fehlen in diesen Ländern sowohl die finanziellen Ressourcen als auch ausreichende Kapazitäten für Wind- oder Solarenergie. Aus

diesem Grund unterstützen sämtliche UN-Resolutionen die Entwicklungsländer bei der Verwendung fossiler Brennstoffe solange bis diesen tragfähige Alternativen zur Verfügung stehen. Durch die Belieferung dieser Länder leisten wir einen Beitrag zur wirtschaftlichen Entwicklung und damit einen aktiven, wenn auch indirekten Beitrag zur Realisierung des Pariser Klimaabkommens.

#### CO<sub>2</sub>-Neutralität

Die HMS Bergbau AG möchte ihre operativen Aktivitäten bis zum Jahr 2025 klimaneutral zertifizieren lassen. Hierfür wurden durch unabhängige Analysten die CO<sub>2</sub>-Bilanz der HMS Gruppe mit sämtlichen Standorten sowie der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck ermittelt. Die so errechneten CO<sub>2</sub>-Emissionen, zu denen Faktoren wie Energie- und Wasserverbrauch, Reiseaufwand, eigene Warentransporte, aber auch das Pendelverhalten der rund 40 Mitarbeiter zählen, werden ab sofort jährlich kompensiert. Für die Kompensation werden Anteile an – nach Gold-Standards ausgewiesenen – internationalen Klimaschutzprojekten erworben, die eine nachhaltige Reduzierung der Treibhausgase zum Ziel haben und gleichzeitig die Klimaziele der UN unterstützen.

### Konzernstruktur

Die HMS Bergbau-Gruppe hat ein internationales Netzwerk aus langjährigen Geschäftspartnern aufgebaut und verfolgt konsequent ihre Philosophie des Aufbaus langfristiger und profitabler Geschäftsbeziehungen mit internationalen Produzenten und Verbrauchern. Die Internationalität der HMS Bergbau-Gruppe ist auch durch die Tochtergesellschaften HMS Bergbau Africa (Pty) Ltd., HMS Bergbau Singapore Pte Ltd., PT. HMS Bergbau Indonesia sowie HMS Bergbau USA Corp. geprägt.

Die Konzernstruktur der HMS Bergbau-Gruppe und ihre wesentlichen Beteiligungen stellen sich zum 30.06.2020 wie folgt dar:

## Konzernstruktur zum 30. Juni 2020



## Ertragslage des Konzerns

Die **Ertragslage** des HMS-Konzerns stellt sich für das erste Halbjahr 2020 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum 2019 wie folgt dar:

	30.06.2020		30.06.2019		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Umsatzerlöse	129.531	100	117.157	100	12.374	11
<b>Gesamtleistung</b>	<b>129.531</b>	<b>100</b>	<b>117.157</b>	<b>100</b>	<b>12.374</b>	<b>11</b>
Materialaufwand	125.807	97	113.278	97	12.529	11
Personalaufwand	1.166	1	895	1	271	30
Abschreibungen	40	0	39	0	1	3
Sonstiger Betriebsaufwand						
./. übrige betriebliche Erträge	1.894	2	2.192	2	-298	-14
Steuern (ohne Ertragssteuern)	2	0	2	0	0	0
<b>Betrieblicher Aufwand</b>	<b>128.909</b>	<b>100</b>	<b>116.406</b>	<b>99</b>	<b>12.503</b>	<b>11</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>622</b>	<b>1</b>	<b>751</b>	<b>1</b>	<b>-129</b>	<b>-17</b>
Beteiligungs- und Finanzergebnis	-342		-321		-21	-7
Verkauf von Anteilen	0		0		0	
Zuführung Pension (1/15 BilMoG-Aufholung)	-111		-111		0	0
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>	<b>169</b>		<b>319</b>		<b>-150</b>	<b>-47</b>
Außerordentlicher Aufwand	0		0		0	
Ertragssteuern	-48		0		-48	-
<b>Jahresergebnis*</b>	<b>121</b>		<b>319</b>		<b>-198</b>	<b>-62</b>

\*TEUR 607 Halbjahresergebnis ohne TEUR 486 Pensionsrückstellungen (30.06.2019: TEUR 427 EUR Pensionsrückstellungen)

Die Ertragslage des HMS-Konzerns zeigte sich im ersten Halbjahr 2020 stärker als im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Weiter gesteigerte Handelsvolumina konnten die relativ stark gesunkenen Rohstoffpreise mehr als auffangen. So erhöhten sich die Umsätze des HMS-Bergbau-Konzerns von EUR 117,2 Mio. um 11 Prozent auf EUR 129,5 Mio. Die Materialaufwandsquote blieb prozentual relativ gleich. Der Materialaufwand belief sich auf EUR 125,8 Mio. im Berichtszeitraum, nach EUR 113,3 Mio. im ersten Halbjahr 2019. Der Personalaufwand erhöhte sich in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres 2020 auf TEUR 1.166 nach

TEUR 895 im vergleichbaren Vorjahreszeitraum. Dies ist vor allem auf die internationale Expansion der HMS Bergbau AG zurückzuführen.

Zum 30. Juni 2020 erzielte der HMS-Konzern ein positives Jahresergebnis von TEUR 121, nach TEUR 319 im ersten Halbjahr 2019. Ursächlich für die rückläufige Ertragslage ist vor allem der Ausbau beim Personal und die damit einhergehenden Kosten. Weitere Gründe sind auch im intensiveren Preiswettbewerb infolge der globalen Wirtschaftskrise sowie in den stark gefallen Rohstoffpreisen zu finden.

## Vermögenslage des Konzerns

Die **Vermögenslage** des HMS-Konzerns zum 30. Juni 2020 lässt sich im Vergleich zum 31. Dezember 2019 wie folgt zusammenfassen:

	30.06.2020		31.12.2019		Veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
<b>Vermögen</b>						
Anlagevermögen	16.728	39	15.337	30	1.391	9
Vorräte	0	0	0	0	0	
Forderungen	20.490	47	27.554	54	-7.064	-26
Flüssige Mittel	3.069	7	5.077	10	-2.008	-40
Übrige Aktiva	2.949	7	3.152	6	-203	-6
	<b>43.236</b>	<b>100</b>	<b>51.120</b>	<b>100</b>	<b>-7.884</b>	<b>-15</b>
<b>Kapital</b>						
Eigenkapital	15.391	36	15.706	31	-315	-2
Eigene Anteile	-399	-1	-406	-1	7	-2
Langfristige Verbindlichkeiten	8.079	19	7.713	15	366	5
Kurzfristige Verbindlichkeiten	20.165	47	28.107	55	-7.942	-28
	<b>43.236</b>	<b>100</b>	<b>51.120</b>	<b>100</b>	<b>-7.884</b>	<b>-15</b>

Die Bilanzsumme der HMS Bergbau AG belief sich zum Bilanzstichtag des 30. Juni 2020 auf EUR 43,2 Mio. und lag damit rund EUR 7,9 Mio. unter dem Wert zum 31.12.2019 (31.12.2019: EUR 51,1 Mio.). Ursächlich hierfür ist der deutliche Abbau von Forderungen bei gleichzeitigem Abbau der kurzfristigen Verbindlichkeiten. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um stichtagsbezogene, jährlich wiederkehrende Effekte.

Das Anlagevermögen belief sich per 30.06.2020 auf EUR 16,7 Mio. (31.12.2019: EUR 15,3 Mio.). Durch den Abbau von Forderungen verringerte sich das Umlaufvermögen zum Bilanzstichtag des 30. Juni 2020 auf EUR 26,5 Mio. (31.12.2019: EUR 35,8 Mio.). Die flüssigen Mittel bezifferten sich zum 30. Juni 2020 auf EUR 3,1 Mio. nach EUR 5,1 Mio. zum 30. Juni 2019.

Auf der Passivseite verblieb das Eigenkapital per 30.06.2020 mit EUR 15,0 Mio. absolut nahezu unverändert (31.12.2019: EUR 15,3 Mio.). Die Eigenkapitalquote verbesserte sich zum Bilanzstichtag deutlich von 31 auf nun 36 Prozent. Wesentlich veränderten sich auch die kurzfristigen Verbindlichkeiten, die um EUR 7,9 Mio. auf EUR 20,2 Mio. (31.12.2019: EUR 28,1 Mio.) reduziert werden konnten.

Sämtliche andere Bilanzpositionen erfuhren aufgrund stichtagsbezogener Buchungen nur leichte Veränderungen.

## Handel

Vertrauensvolle stabile Geschäftsbeziehungen zu Kunden und Lieferanten sind die Grundlage der erfolgreichen internationalen Handelsaktivitäten der HMS Bergbau-Gruppe.

Zu den Hauptabnehmern der HMS Bergbau-Gruppe zählen Unternehmen der Industrie, Stahl- und Zementproduzenten sowie Kraftwerksunternehmen. Daneben gehören Industrieunternehmen wie z.B. Glashütten, Papierfabriken und Abfallverarbeitungsanlagen zu unseren Kunden. Unser Kundenkreis setzt sich aus privaten sowie staatlichen Unternehmen aus Asien, Europa, dem Nahen Osten und Afrika zusammen.

Die HMS Bergbau-Gruppe kooperiert mit renommierten und zuverlässigen Produzenten überwiegend in Indonesien, Südafrika, Russland, Polen sowie Nord- und Südamerika. Zudem zeichnen wir für die Repräsentation ausgewählter internationaler Kohleproduzenten verantwortlich. Die HMS Bergbau-Gruppe wickelt hierbei die komplette Vermarktung der Kohle in ausgewählten Märkten ab.

## Vertikale Integration

Um die Abdeckung der Wertschöpfungskette vom Abbau über die Logistik bis hin zur Lieferung an den Abnehmer innerhalb der Wertschöpfungskette voranzutreiben und um die zukünftige Versorgungssicherheit bei wachsendem Energiebedarf zu gewährleisten, sind Investitionen in eigene Ressourcen unabdingbar. Hierbei sind für die HMS Bergbau AG insbesondere Investitionen in Exklusivmarketingvereinbarungen wirtschaftlich sinnvoll.

## Horizontale Integration

Die Ausweitung des weltweiten Handels auf weitere Rohstoffe soll mittelfristig eine weitere wichtige Säule der HMS Bergbau AG darstellen. Der stetig wachsende Bedarf an unterschiedlichsten Rohstoffen bestehender und neuer Kunden soll so über die HMS Bergbau-Strukturen angeboten und abgedeckt werden. Neue Märkte vor allem in den USA, Asien, Afrika und dem Nahen Osten stehen dabei im Fokus, um kontinuierlich bestehen-

de und neue Sourcing Märkte für die HMS Bergbau AG zu erschließen und weiterzuentwickeln. Diese Strategie der horizontalen Integration wurde auch im Geschäftsjahr 2019 konsequent weiterverfolgt. Das bestehende Netzwerk, das über Jahre aufgebaute Know-how sowie die bewährten Transportmöglichkeiten werden nicht nur für die Kohleaktivitäten der Gesellschaft genutzt, sondern zunehmend auch für weitere Rohstoffe und Produkte wie Erze, Metalle, Zementprodukte und Petcoke eingesetzt. Diese Strategie bietet nicht nur den Vorteil höherer Auslastung bestehender Kapazitäten, sondern bietet mit Blick auf die Risikodiversifizierung und die Rohmargen auch attraktive Perspektiven.

Darüber hinaus nimmt der Anteil der Lieferungen an Nichtkraftwerkskunden stetig zu. So wurden im Jahr 2019 mehr als 90 Prozent der Lieferungen an Industrien getätigt, in denen Kohle oder deren Asche auch stofflich verwertet wird und mithin nur bedingt substituiert werden kann. Dabei nimmt die Stahl- und Zementindustrie im Kundenportfolio eine überragende Bedeutung ein.

## Geschäftsfeld Logistik

Die HMS Bergbau-Gruppe bietet ihren Kunden und Geschäftspartnern das komplette Leistungsspektrum von der termingerechten Rohstoffversorgung bis hin zur Organisation der gesamten Transportlogistik. Das Dienstleistungsportfolio unseres hochprofessionellen und erfahrenen Teams reicht dabei je nach Bedarf von dem Chartern von Schiffen, über die Organisation von Inlandstransporten, die Hafenabwicklung, das Lagermanagement und die Kohleaufbereitung bis hin zur technischen Überwachung.

Zum Beispiel organisiert die HMS-Bergbau Gruppe in Südafrika für ihre Partner den gesamten Logistikbedarf vom LKW-Transport über Bahntransport bis zum Hafenumschlag und erreicht damit eine hohe Liefersicherheit für ihre Lieferanten und Kunden.

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Wesentliche Ereignisse haben nach dem Bilanzstichtag nicht stattgefunden.

## Konzernbilanz zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)

### Aktiva

	EUR	30.06.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.703,06		5.024,27
2. Geschäfts- oder Firmenwert	292.894,77		309.792,55
		<b>295.597,83</b>	<b>314.816,82</b>
<b>II. Sachanlagen</b>			
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	44.584,43		46.589,38
2. Technische Anlagen und Maschinen	75.569,08		104.793,17
3. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	6.618.688,25		6.289.673,21
		<b>6.738.841,76</b>	<b>6.441.055,76</b>
<b>III. Finanzanlagen</b>			
1. Beteiligungen	12.500,00		443.230,59
2. Sonstige Ausleihungen	9.680.819,43		8.138.008,78
		<b>9.693.319,43</b>	<b>8.581.239,37</b>
		<b>16.727.759,02</b>	<b>15.337.111,95</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
<b>I. Vorräte</b>			
1. Waren		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	20.490.016,87		27.410.957,50
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00		142.397,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.473.036,73		1.703.298,33
		<b>21.963.053,60</b>	<b>29.256.653,17</b>
<b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>		<b>3.068.538,06</b>	<b>5.077.159,40</b>
		<b>25.031.591,66</b>	<b>34.333.812,57</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>116.769,34</b>	<b>89.504,36</b>
<b>D. Aktive latente Steuern</b>		<b>1.359.750,28</b>	<b>1.359.750,28</b>
		<b>43.235.870,30</b>	<b>51.120.179,16</b>

## Passiva

	EUR	30.06.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>A. Eigenkapital</b>			
<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>	4.543.074,00		4.542.774,00
<b>II. Kapitalrücklage</b>	9.661.592,07		9.654.752,07
		<b>14.204.666,07</b>	<b>14.197.526,07</b>
<b>III. Gewinnrücklagen</b>			
1. Gesetzliche Rücklage	5.112,92		5.112,92
2. Andere Gewinnrücklagen	273.158,45		273.158,45
		<b>278.271,37</b>	<b>278.271,37</b>
<b>IV. Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlagen</b>			
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Konzernbilanzgewinn/-verlust</b>	-1.161.137,91		-1.324.939,75
<b>VI. Währungsdifferenzen</b>	-1.053.784,88		-617.342,17
<b>VII. Anteile Dritter am Eigenkapital</b>	2.723.339,73		2.766.386,94
		<b>508.416,94</b>	<b>824.105,02</b>
		<b>14.991.354,38</b>	<b>15.299.902,46</b>
<b>B. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung</b>			
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Rückstellungen</b>			
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	8.079.206,27		7.712.832,11
2. Steuerrückstellungen	504.997,48		578.015,24
3. Sonstige Rückstellungen	243.587,82		356.552,28
		<b>8.827.791,57</b>	<b>8.647.399,63</b>
<b>D. Verbindlichkeiten</b>			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.918.979,17		6.075.163,28
2. Erhaltene Anzahlungen	0,00		1.178.263,91
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	17.112.302,14		17.769.279,80
4. Verbindlichkeiten gegen Anteilseigner	212.961,06		456.921,66
5. Sonstige Verbindlichkeiten	172.481,98		1.693.248,42
		<b>19.416.724,35</b>	<b>27.172.877,07</b>
<b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		<b>43.235.870,30</b>	<b>51.120.179,16</b>

## Konzernabschluss zum 30. Juni 2020

### Gewinn- und Verlustrechnung für 2020 (ungeprüft)

	30.06.2020 EUR	30.06.2019 EUR
1. Umsatzerlöse	129.530.732,17	117.156.881,07
2. Sonstige betriebliche Erträge	28.431,57	49.091,28
	129.559.163,74	117.205.972,35
3. Materialaufwand		
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	-125.806.843,76	-113.278.061,78
Aufwendungen für bezogene Leistungen	0,00	0,00
	-125.806.843,76	-113.278.061,78
4. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-1.084.074,71	-733.687,89
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-82.214,14	-160.954,74
	-1.166.288,85	-894.642,63
5. Abschreibungen		
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagevermögen	-39.971,73	-38.922,14
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.033.658,47	-2.352.317,12
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	186.980,54	232.075,90
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	0,00
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-528.918,45	-553.693,72
<b>10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>170.463,02</b>	<b>320.410,86</b>
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-47.887,83	0,00
12. Sonstige Steuern	-1.820,56	-1.875,87
<b>13. (Halb-) Jahresüberschuss<sup>(1)</sup></b>	<b>120.754,63</b>	<b>318.534,99</b>
<b>EBITDA<sup>(2)</sup></b>	<b>552.372,66</b>	<b>680.950,82</b>

(1) 607.128,79 EUR 2020 Halbjahresüberschuss ohne 486.374,16 EUR Pensionsrückstellungen (30.06.2019: 427.436,52 EUR Pensionsrückstellungen)

## Rechtlicher Hinweis

Dieser Bericht enthält zukunftsbezogene Aussagen, die die gegenwärtigen Ansichten des Managements der HMS Bergbau AG hinsichtlich zukünftiger Ereignisse widerspiegeln. Jede Aussage in diesem Bericht, die Absichten, Annahmen, Erwartungen oder Vorhersagen sowie die zu Grunde liegenden Annahmen wiedergibt oder hierauf aufbaut, ist eine solche zukunftsbezogene Aussage. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die dem Management der HMS Bergbau AG derzeit zur Verfügung stehen. Sie beziehen sich deshalb nur auf den Tag, an dem sie getroffen werden. Zukunftsbezogene Aussagen sind naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren unterworfen, die dazu führen können, dass die tatsächliche Entwicklung erheblich von den genannten zukunftsbezogenen Aussagen oder den darin implizit zum Ausdruck gebrachten Ereignissen abweicht. Die HMS Bergbau AG übernimmt keinerlei Verpflichtung und beabsichtigt nicht, solche Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse zu aktualisieren. Der vorliegende Halbjahresbericht („Zwischenbericht“) der HMS Bergbau AG entspricht keinem Jahresabschluss nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den Vorschriften des Aktiengesetzes; sämtliche Angaben im Zwischenbericht sind ungeprüft und wurden keiner prüferischen Durchsicht durch Wirtschaftsprüfer unterzogen. Der Bericht dient lediglich Informationszwecken im Rahmen der Veröffentlichungspflichten der HMS Bergbau AG gemäß den AGB der Deutsche Börse AG für den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse.

## Impressum

### Verantwortlicher Herausgeber:



HMS Bergbau AG  
 An der Wuhlheide 232  
 12459 Berlin  
 Deutschland  
 T: +49 (30) 65 66 81-0  
 F: +49 (30) 65 66 81-15  
 E-Mail: [hms@hms-ag.com](mailto:hms@hms-ag.com)  
[www.hms-ag.com](http://www.hms-ag.com)

### Konzeption, Redaktion, Gestaltung:



GFEI Aktiengesellschaft  
 Ostergrube 11  
 30559 Hannover  
 Deutschland  
 T: +49 (0) 511 47 40 23 11  
 F: +49 (0) 511 47 40 23 19  
 E-Mail: [lkuhnke@gfei.de](mailto:lkuhnke@gfei.de)  
[www.gfei.de](http://www.gfei.de)

## Kontakt

### Deutschland <sup>H</sup>

#### HMS Bergbau AG (Hauptsitz)

Berlin, Germany  
An der Wuhlheide 232  
12459 Berlin  
Germany

T: +49 (30) 65 66 81 0  
F: +49 (30) 65 66 81 15  
E-Mail: hms@hms-ag.com

### Deutschland <sup>B</sup>

#### HMS Oil and Gas Division GmbH

Berlin, Germany  
An der Wuhlheide 232  
12459 Berlin  
Germany

T: +49 (30) 65 66 81 0  
F: +49 (30) 65 66 81 15  
E-Mail: hms@hms-ag.com

### USA <sup>B</sup>

#### HMS Bergbau USA Corp.

1111 Brickell Avenue  
Floor 10  
Miami, FL 33131  
USA

T: +1 (786) 740-8023  
E-Mail: hmsusa@hms-ag.com

### Legende:

- <sup>H</sup> Hauptsitz
- <sup>B</sup> Beteiligung
- <sup>V</sup> Vertretung

### Indonesien <sup>B</sup>

#### PT. HMS Bergbau Indonesia

Menara Rajawali, 25th Floor  
Mega Kuningan  
Jakarta 12950  
Indonesia

T: +62 (21) 57 64 57 77 9  
F: +62 (21) 57 94 82 03  
E-Mail: hmsi@hms-ag.com

### Singapur <sup>B</sup>

#### HMS Bergbau Singapore Pte. Ltd.

3, Shenton Way #21-01  
Shenton House  
Singapore 068805  
Singapore

T: +65 6908 57 95 / 57 96  
F: +65 6908 57 97  
E-mail: singapore@hms-ag.com

### Polen <sup>B</sup>

#### Silesian Coal International Group of Companies S. A.

z siedzibą w Katowicach ul. E. Imieli 14  
41-605 Świętochłowice  
Poland

T: +48 (32) 77 10 20 0  
F: +48 (32) 77 10 20 0  
E-mail: hmspoland@hms-ag.com

### Südafrika <sup>B</sup>

#### HMS Bergbau Africa (Pty) Ltd.

Workshop 17  
138 West St,  
Sandton, Johannesburg, 2031  
South Africa

T: +27 (10) 140 36 30  
E-Mail: hmsa@hms-ag.com

### Indien <sup>V</sup>

#### HMS Growell India

Mumbai  
India

T: +91 (22) 22 66 55 22  
E-mail: hmsgrowell@hms-ag.com

### Pakistan <sup>V</sup>

#### HMS Bergbau Pakistan

Lahore  
Pakistan

T: +92 (42) 36 31 32 35 & 36  
E-mail: hmspakistan@hms-ag.com

### Kenia <sup>V</sup>

#### HMS Bergbau Kenya

Nairobi  
Kenya

T: +254 (733) 96 66 05  
E-Mail: hmskenya@hms-ag.com

### Malaysia <sup>V</sup>

#### HMS Bergbau Malaysia

Ipoh, Perak  
Malaysia

T: +60 (55) 46 91 44  
E-mail: hmsmalaysia@hms-ag.com

### China <sup>V</sup>

#### HMS Bergbau China

Zhongshan, Guangdong Prov.  
China

T: +86 (760) 88 22 33 68  
E-Mail: hmschina@hms-ag.com

### Sri Lanka <sup>V</sup>

#### HMS Bergbau Sri Lanka

Colombo

T: +94 (77) 46 89 155  
E-Mail: hmsrilanka@hms-ag.com

### Vereinigte Arabische Emirate <sup>V</sup>

#### HMS Bergbau UAE

Dubai

T: +971 (674) 81 999  
E-Mail: hmsdubai@hms-ag.com

### Bangladesch <sup>V</sup>

#### HMS Bergbau Bangladesh

Dhaka

E-Mail: hmsbangladesh@hms-ag.com