



viergas

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

Vier Gas Transport GmbH

1. Januar bis 30. Juni 2019

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| Konzern – Bilanz | II |
| Konzern – Gewinn- und Verlustrechnung | III |
| Konzern – Gesamtergebnisrechnung | IV |
| Konzern – Eigenkapitalveränderungsrechnung | V |
| Konzern – Kapitalflussrechnung | VII |
| 1 Grundlegende Informationen | 1 |
| 2 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 1 |
| 2.1 Grundlagen der Abschlusserstellung | 1 |
| 2.2 Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards | 2 |
| 2.3 Konsolidierungskreis und Unternehmenserwerb | 3 |
| 2.4 Impairment | 4 |
| 3 Ausgewählte Erläuterungen zur Bilanz | 4 |
| 4 Ausgewählte Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung | 4 |
| 5 Finanzinstrumente | 5 |
| 6 Sonstige Angaben | 6 |
| 6.1 Haftungsverhältnisse | 6 |
| 6.2 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen | 6 |
| 6.3 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 7 |
| 6.4 Geschäftsführung | 8 |

Konzern – Bilanz

| Mio. € | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Aktiva | | |
| Langfristige Vermögenswerte | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 45,9 | 47,3 |
| Goodwill | 840,3 | 830,4 |
| Sachanlagen | 3.706,3 | 3.638,4 |
| Finanzanlagen | 96,8 | 145,4 |
| <i>At equity bewertete Unternehmen</i> | 64,1 | 112,8 |
| <i>Sonstige Finanzanlagen</i> | 32,7 | 32,6 |
| Aktive latente Steuern | 24,4 | 24,3 |
| Langfristige Forderungen | 37,5 | 38,0 |
| Gesamt | 4.751,2 | 4.723,8 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Vorräte | 24,1 | 39,3 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (inkl. geleisteten Anzahlungen) | 25,3 | 35,7 |
| Forderungen ggü. Steuergläubiger | 4,8 | 14,5 |
| Sonstige Forderungen | 41,0 | 46,3 |
| Liquide Mittel | 410,3 | 411,5 |
| Gesamt | 505,5 | 547,3 |
| Gesamt Aktiva | 5.256,7 | 5.271,1 |

| Mio. € | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Passiva | | |
| Eigenkapital | | |
| Gezeichnetes Kapital | . | . |
| Kapitalrücklage | 925,6 | 925,6 |
| Gewinnrücklage | 317,6 | 254,0 |
| Kumuliertes Other Comprehensive Income | -0,7 | -0,7 |
| Gesamt | 1.242,5 | 1.178,9 |
| Langfristige Schulden | | |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 96,0 | 111,4 |
| Sonstige Rückstellungen | 98,9 | 95,5 |
| Finanzverbindlichkeiten | 3.032,1 | 3.014,2 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 30,5 | 30,3 |
| Passive latente Steuern | 485,1 | 477,4 |
| Gesamt | 3.742,6 | 3.728,8 |
| Kurzfristige Schulden | | |
| Sonstige Rückstellungen | 24,9 | 45,9 |
| Finanzverbindlichkeiten | 94,1 | 94,8 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 34,4 | 92,3 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern | 1,1 | 0,0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 117,1 | 130,4 |
| Gesamt | 271,6 | 363,4 |
| Gesamt Passiva | 5.256,7 | 5.271,1 |

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Konzern – Gewinn- und Verlustrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2019 | 01.01. - 30.06.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Umsatzerlöse | 538,3 | 503,6 |
| Bestandsveränderungen | 1,1 | 0,2 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 12,4 | 12,5 |
| Materialaufwand | -147,8 | -136,6 |
| Personalaufwand | -83,5 | -78,9 |
| Abschreibungen | -81,6 | -71,7 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 9,4 | 4,7 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -47,6 | -32,6 |
| Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern | 200,7 | 201,2 |
| Beteiligungsergebnis | 0,1 | 3,8 |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen | 0,4 | 1,8 |
| Zinsergebnis | -37,1 | -27,2 |
| <i>davon Zinsaufwendungen</i> | <i>-37,2</i> | <i>-27,4</i> |
| Finanzergebnis | -36,6 | -21,6 |
| Ergebnis aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 164,1 | 179,6 |
| Tatsächliche Ertragsteuern | -49,7 | -61,7 |
| <i>davon Ertragsteuerumlagen</i> | <i>-46,5</i> | <i>-58,1</i> |
| Latente Steuern | 3,0 | 9,7 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -46,7 | -52,0 |
| Konzernüberschuss | 117,4 | 127,6 |
| Anteil der Alleingeschafterin des Mutterunternehmens am Konzernüberschuss | 117,4 | 127,6 |

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Konzern – Gesamtergebnisrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2019 | 01.01. - 30.06.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Konzernüberschuss | 117,4 | 127,6 |
| Other Comprehensive Income | 21,2 | -3,9 |
| Reklassifizierbares OCI | . | 0,1 |
| <i>Cashflow Hedges</i> | . | 0,1 |
| Nicht reklassifizierbares OCI | 21,2 | -4,0 |
| <i>Neubewertung leistungsorientierter Versorgungspläne</i> | 21,2 | -4,0 |
| Comprehensive Income | 138,6 | 123,7 |
| Anteil der Alleingesellschafterin des Mutterunternehmens am Konzernergebnis | 138,6 | 123,7 |

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Konzern – Eigenkapitalveränderungsrechnung

| Mio. € | Gezeichnetes Kapital* | Kapitalrücklage | Gewinnrücklage | Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income Cashflow Hedges | Summe |
|---|-----------------------|-----------------|----------------|---|----------------|
| Stand 01.01.2019 | . | 925,6 | 254,0 | -0,7 | 1.178,9 |
| Comprehensive Income | | | 138,6 | . | 138,6 |
| Konzernüberschuss | | | 117,4 | | 117,4 |
| Other Comprehensive Income | | | 21,2 | . | 21,2 |
| <i>Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen</i> | | | 21,2 | | 21,2 |
| <i>Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income</i> | | | | . | . |
| Gewinnabführung | | | -75,0 | | -75,0 |
| davon vorab abgeführter Gewinn | | | -75,0 | | -75,0 |
| Stand 30.06.2019 | . | 925,6 | 317,6 | -0,7 | 1.242,5 |

*Das gezeichnete Kapital der VGT ist voll eingezahlt und beträgt unverändert zum Vorjahr 25 T€.

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

| Mio. € | Gezeichnetes Kapital* | Kapitalrücklage | Gewinnrücklage | Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income Cashflow Hedges | Summe |
|---|-----------------------|-----------------|----------------|---|----------------|
| Stand 01.01.2018 | . | 925,6 | 139,7 | -1,7 | 1.063,6 |
| Comprehensive Income | | | 123,6 | 0,1 | 123,7 |
| Konzernüberschuss | | | 127,6 | | 127,6 |
| Other Comprehensive Income | | | -4,0 | 0,1 | -3,9 |
| <i>Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen</i> | | | -4,0 | | -4,0 |
| <i>Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income</i> | | | | 0,1 | 0,1 |
| Gewinnabführung | | | -75,0 | | -75,0 |
| davon vorab abgeführter Gewinn | | | -75,0 | | -75,0 |
| Stand 30.06.2018 | . | 925,6 | 188,3 | -1,6 | 1.112,3 |

*Das gezeichnete Kapital der VGT ist voll eingezahlt und beträgt unverändert zum Vorjahr 25 T€.

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Konzern – Kapitalflussrechnung

| Mio. € | 01.01. – 30.06.2019 | 01.01. – 30.06.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit | 233,5 | 262,7 |
| Konzernüberschuss | 117,4 | 127,6 |
| Abschreibungen | 81,6 | 71,7 |
| Veränderungen der Rückstellungen | -10,3 | 5,4 |
| Veränderungen latenter Steuern | -3,0 | -9,7 |
| Erhaltene Dividende ¹ | 10,6 | 20,0 |
| Zahlungswirksame Veränderungen im Planvermögen | -1,2 | 0,6 |
| Erhaltene Zinsen | . | 0,1 |
| Sonstige Anpassungen ² | 41,0 | 41,5 |
| Veränderungen von Posten der betrieblichen Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Ertragsteuern | 4,7 | 7,4 |
| <i>Vorräte</i> | 15,2 | -4,2 |
| <i>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i> | 10,7 | 11,1 |
| <i>Sonstige betriebliche Forderungen und Steueransprüche</i> | 0,6 | -21,1 |
| <i>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</i> | -16,3 | -14,7 |
| <i>Sonstige betriebliche Verbindlichkeiten und Steuerverpflichtungen</i> | -5,5 | 36,3 |
| Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten | 1,6 | -1,9 |
| <i>Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen</i> | 1,6 | -1,9 |
| Zahlungsunwirksamer Ertrag aus Übergangskonsolidierung | -8,9 | 0,0 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -114,2 | -175,3 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagevermögen | 0,1 | 10,6 |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagevermögen | -125,3 | -171,9 |
| Zugehende Zahlungsmittel aus Unternehmenserwerb | 10,3 | 0,0 |
| Auszahlungen für Investitionen in sonstige und at equity bewertete Beteiligungen | . | -8,5 |
| Einzahlungen / Auszahlungen für sonstige Geldanlagen | 0,7 | -5,5 |
| <i>Einzahlungen aus dem Abgang sonstiger Geldanlagen</i> | 76,6 | 0,2 |
| <i>Auszahlungen für sonstige Geldanlagen</i> | -75,9 | -5,7 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -120,5 | -42,8 |
| Gezahlte Zinsen | -38,5 | -38,7 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 31,6 | 283,0 |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten | -31,6 | -203,4 |
| Gezahlte Dividenden ³ | -82,0 | -83,7 |
| Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -1,2 | 44,6 |
| Anfangsbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 334,2 | 106,4 |
| Endbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 333,0 | 151,0 |

Die liquiden Mittel leiten sich wie folgt auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gemäß IAS 7 über:

| Mio. € | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|--------------|
| Liquide Mittel | 410,3 | 411,5 |
| Festgeldanlagen > 3 Monate | -75,0 | -75,0 |
| Verfügungsbeschränkte Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -2,3 | -2,3 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 333,0 | 334,2 |

¹ Hierin sind die Dividenden nicht konsolidierter Beteiligungen sowie die Ausschüttung von fremden Gesellschaftern resultierend aus den Joint Operations i. H. v. 0,6 Mio. € (Vorjahreshälfte: 0,0 Mio. €) enthalten.

² Dieser Posten beinhaltet im Wesentlichen Anpassungen aus dem Zinsergebnis sowie aus der at Equity-Fortschreibung.

³ Die gezahlten Dividenden bestehen aus der Restzahlung der Gewinnabführung für das Geschäftsjahr 2018 i. H. v. 7,0 Mio. € sowie einer Vorabgewinnabführung i. H. v. 75,0 Mio. € an VGS (Vorjahreshälfte: Restzahlung der Gewinnabführung für das Geschäftsjahr 2017 i. H. v. 8,7 Mio. € sowie einer Vorabgewinnabführung i. H. v. 75,0 Mio. €).

Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss der Vier Gas Transport GmbH für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2019

1 Grundlegende Informationen

Die Vier Gas Transport GmbH („VGT“ oder „die Gesellschaft“) hat ihren eingetragenen Firmensitz in der Kallenbergstraße 5, 45141 Essen. Alleingesellschafterin ist die Vier Gas Services GmbH & Co. KG („VGS“), Essen. VGS ist damit das oberste inländische Mutterunternehmen im Konzern und grundsätzlich verpflichtet, einen Konzernabschluss aufzustellen. Da die Vier Gas Holdings S.à r.l. („VGH“), Luxemburg, als oberstes europäisches Mutterunternehmen im Konzern einen Konzernabschluss und Konzernlagebericht offenlegt, ist VGS gemäß § 291 HGB von der Aufstellung befreit. VGS nimmt die Befreiungsmöglichkeit in Anspruch. VGT ist eine kapitalmarktorientierte Kapitalgesellschaft im Sinne des § 264d HGB. VGT stellt als im Inland ansässiges kapitalmarktorientiertes Mutterunternehmen verpflichtend einen Konzernabschluss im Sinne des § 315e HGB auf.

Die Gesellschaft wird unter der Nummer HRB 24299 beim Amtsgericht Essen geführt.

Gegenstand des Unternehmens ist der Erwerb, das Halten und Verwalten sowie der Verkauf von Beteiligungen an Unternehmen oder von deren Vermögensgegenständen und jede damit verbundene Handlung oder Maßnahme sowie die Erbringung von Dienstleistungen jeder Art gegenüber seinen Tochtergesellschaften, insbesondere, ohne darauf beschränkt zu sein, die Erbringung von Finanzdienstleistungen.

Das operative Geschäft des Konzerns wird von der Open Grid Europe GmbH („OGE“), Essen, inklusive derer Beteiligungen („OGE-Gruppe“) betrieben. OGE übt Tätigkeiten eines Fernleitungsnetzbetreibers Gas aus und untersteht der Aufsicht durch die Bundesnetzagentur (BNetzA), der deutschen Regulierungsbehörde. Darüber hinaus betreibt OGE ein Dienstleistungsgeschäft im gaswirtschaftlichen Umfeld.

2 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Grundlagen der Abschlusserstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2019 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ aufgestellt.

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss enthält nicht alle für einen Konzernabschluss zum Geschäftsjahresende erforderlichen Informationen und Angaben und ist daher in Verbindung mit dem Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018 zu lesen.

Im vorliegenden Zwischenbericht werden – mit Ausnahme der unter Abschnitt 2.2 erläuterten Neuregelungen – dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Konsolidierungsgrundsätze wie bei der Erstellung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2018 angewendet.

Die Konzernbilanz wird im Einklang mit IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ nach der Fristigkeitenmethode aufgestellt. Als kurzfristig werden Vermögenswerte und Schulden angesehen, wenn erwartet wird, dass sie innerhalb eines Jahres oder aber innerhalb des normalen Geschäftszyklus des Konzerns realisiert bzw. fällig werden oder veräußert werden sollen.

Alle Angaben erfolgen – sofern nicht anders angegeben – in Millionen Euro (Mio. €). Werte unter 50 Tausend Euro werden in den Tabellen mit einem Punkt gekennzeichnet.

2.2 Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards

Erstmals angewandte Rechnungslegungsstandards und Interpretationen

Alle neuen, geänderten beziehungsweise überarbeiteten Rechnungslegungsvorschriften werden grundsätzlich ab dem Zeitpunkt angewendet, ab dem die Anwendung jeweils verpflichtend durch die EU vorgeschrieben ist.

Im Geschäftsjahr 2019 hat der Konzern folgende neuen bzw. geänderten Standards und Interpretationen erstmalig angewandt.

IFRS 16 – Leasing

IFRS 16 „Leasing“ wurde im Januar 2016 durch das IASB veröffentlicht. Die Übernahme durch die EU in europäisches Recht ist erfolgt. Danach sind die Änderungen verpflichtend für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. Dieser neue Standard ersetzt den bisherigen Standard zur Leasingbilanzierung IAS 17 sowie die Interpretationen IFRIC 4, SIC-15 und SIC-27.

Der Konzern wendet den Standard seit dem 1. Januar 2019 unter Verwendung des modifiziert retrospektiven Übergangsszenarios an. Die Vorjahresperioden wurden nicht angepasst. Vereinfachend wurde die Variante gewählt, das Nutzungsrecht der Leasingverbindlichkeit gleichzusetzen.

Die Leasingverhältnisse, die zuvor gemäß IAS 17 als Operating-Leasingverhältnisse eingestuft waren, wurden zum Erstanwendungszeitpunkt 1. Januar 2019 als Leasingverbindlichkeiten erfasst. Die Bewertung der Leasingverbindlichkeiten erfolgte zum Barwert der verbleibenden Leasingzahlungen, abgezinst unter Anwendung des

Grenzfremdkapitalzinssatzes. Für die Bestimmung des Zinssatzes zum 1. Januar 2019 stellt der Konzern auf die Restlaufzeit des Leasingverhältnisses ab. Der gewichtete durchschnittliche Grenzfremdkapitalzinssatz zum 1. Januar 2019 beträgt 1,5 %.

Der Konzern hat den Anwendungsbereich des IFRS 16 nicht auf immaterielle Vermögenswerte ausgeweitet. Ausnahmeregelungen für kurzfristige Leasingverhältnisse und geringwertige Leasingobjekte wurden in Anspruch genommen, indem der Bilanzansatz eines Nutzungsrechts und einer korrespondierenden Leasingverbindlichkeit unterbleibt. Stattdessen werden diese über die Laufzeit des Leasingverhältnisses als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Zu den geringwertigen Leasingobjekten zählen im Konzern alle Leasingobjekte, deren Neuwert 5.000 EUR nicht übersteigt. Alle Leasingverträge, die ab dem 1. Januar 2019 betrachtet innerhalb einer Restlaufzeit von 12 Monaten auslaufen, werden im Konzern als kurzfristige Leasingverträge klassifiziert und entsprechend bilanziert.

Bei der Bestimmung der Laufzeit von Verträgen mit Verlängerungs- oder Kündigungsoptionen werden aktuelle Erkenntnisse berücksichtigt.

Die Änderung der Rechnungslegungsmethode führte zum 1. Januar 2019 zu einer Bilanzverlängerung in Höhe von 21,0 Mio. € und beeinflusste die Bilanzposten Sachanlagen und Finanzverbindlichkeiten. Eine Veränderung im Eigenkapital ergab sich aus der Erstanwendung von IFRS 16 nicht.

Die Verpflichtungen aus Operating-Leasingverhältnissen nach IAS 17 leiten sich wie folgt auf die angesetzten Leasingverbindlichkeiten nach IFRS 16 über:

| Mio. € | |
|---|-------------|
| Mindestleasingzahlungen aus Operating-Leasingverträgen zum 31. Dezember 2018 | 16,8 |
| Anpassungen aus Laufzeitverlängerung | 10,0 |
| Anwendungserleichterungen | -0,3 |
| <i>davon für kurzfristige Leasingverhältnisse</i> | <i>-0,3</i> |
| <i>davon für Leasingverhältnisse über geringwertige Vermögenswerte</i> | <i>.</i> |
| Sonstiges | 0,8 |
| Brutto-Leasingverbindlichkeiten zum 1. Januar 2019 | 27,3 |
| Effekte aus der Diskontierung | -6,3 |
| Leasingverbindlichkeiten zum 1. Januar 2019 | 21,0 |
| <i>davon kurzfristige Leasingverbindlichkeiten</i> | <i>3,2</i> |

Die in den Sachanlagen ausgewiesenen Nutzungsrechte beziehen sich auf nachfolgende Arten von Vermögenswerten:

| Mio. € | 30.06.2019 | 01.01.2019 |
|---|-------------|-------------|
| Grundstücke und Bauten | 15,7 | 16,0 |
| Kraftfahrzeuge | 4,7 | 5,0 |
| Andere Anlagen und Geschäftsausstattung | . | . |
| Gesamt | 20,4 | 21,0 |

Zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 bestanden keine belastenden Leasingverhältnisse, sodass eine diesbezügliche Wertberichtigung der Nutzungsrechte nicht erforderlich war.

In der Kapitalflussrechnung führt die Umstellung von IAS 17 auf IFRS 16 zu einer geänderten Erfassung der Operating-Leasingverhältnisse. Im Gegensatz zu dem bisherigen Vorgehen, bei dem die Zahlungen aus Operating-Leasingverhältnissen den Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit belasteten, wird nach IFRS 16 der Tilgungs- und der Zinsanteil von Leasing-Zahlungen im Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit ausgewiesen.

Die Auswirkungen des IFRS 16 auf die Kapitalflussrechnung führten im ersten Halbjahr 2019 zu einer Erhöhung des operativen Cashflow in Höhe von 1,9 Mio. € und zu höheren Auszahlungen im Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit in Höhe von 1,9 Mio. €.

Noch nicht angewendete, veröffentlichte Rechnungslegungsstandards und Interpretationen

Sämtliche neue, geänderte beziehungsweise überarbeitete und veröffentlichte, aber im Geschäftsjahr noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

2.3 Konsolidierungskreis und Unternehmenserwerb

Folgende Änderungen haben sich im ersten Halbjahr 2019 ergeben:

Verschmelzung JGT auf NETRA

Am 6. Juni 2019 wurde beschlossen, die jordgasTransport GmbH (JGT), Hannover, mit wirtschaftlicher Rückwirkung zum 1. Januar 2019 auf die NETRA GmbH Norddeutsche Erdgas Transversale & Co. Kommanditgesellschaft (NETRA), Schneiderkrug, zu verschmelzen. Seit dem 1. Januar 2018 vermarktet JGT selbst keine Transportkapazitäten mehr, sondern hat diese vollständig auf ihre Gesellschafter übertragen. Insofern stellt die Verschmelzung eine Vereinfachung der Konzernstruktur dar. Da die Verschmelzung bereits zu Jahresbeginn von den Gesellschaftern der JGT und NETRA intendiert war, werden unter Wesentlichkeitsgesichtspunkten die Auswirkungen der Verschmelzung im Konzern in Form eines Unternehmenszusammenschlusses gem. IFRS 3 vereinfachend bereits zum 1. Januar 2019 (Erwerbszeitpunkt) abgebildet. Im Zuge der Verschmelzung geht im Konzern das 50 %-ige Joint Venture JGT unter. Im Gegenzug erlangt der Konzern weitere 15,39 % Anteile an der Joint Operation NETRA. NETRA wird unverändert als Joint Operation gemäß IFRS 11 klassifiziert und anteilig in den Konzern einbezogen, da die vereinbarten Rechte und Pflichten für die Joint Operator weiterhin gelten.

Die übertragene Gegenleistung für die neuen Anteile an den Vermögenswerten und Schulden der NETRA stellt der beizulegende Zeitwert der verschmolzenen JGT in Höhe von 49,0 Mio. € dar. Die erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und übernommenen Schulden wurden zum Übergangskonsolidierungszeitpunkt zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Im Rahmen des Erwerbsvorgangs wurden keine Eventualschulden identifiziert. Aus der Übergangskonsolidierung wurde ein Ertrag in Höhe von 8,9 Mio. € erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt.

Die folgende Übersicht stellt zusammenfassend die für den Unternehmenserwerb übertragene Gegenleistung sowie die Werte der identifizierten Vermögenswerte und Schulden dar, die zum Übergangskonsolidierungszeitpunkt übernommen wurden:

| Mio. € | Zeitwerte zum 01.01.2019 |
|---|-----------------------------|
| Sachanlagevermögen | 39,3 |
| Forderungen und sonstige Vermögenswerte | 0,1 |
| Aktive latente Steuern | 0,1 |
| Liquide Mittel | 10,3 |
| Summe der Vermögenswerte | 49,8 |
| Rückstellungen für Pensionen und sonstige Personalverpflichtungen | . |
| Sonstige Rückstellungen | 0,1 |
| Passive latente Steuern | 10,6 |
| Summe der Schulden | 10,7 |
| Nettovermögen | 39,1 |
| Übertragene Gegenleistung | 49,0 |
| Goodwill | 9,9 |

Der aus der Kaufpreisallokation resultierende Goodwill stellt den künftigen wirtschaftlichen Nutzen anderer bei dem Unternehmenszusammenschluss erworbener Vermögenswerte dar, die nicht einzeln identifiziert und getrennt erfasst werden können und beläuft sich auf 9,9 Mio. €.

Aus den zusätzlichen Anteilen an der Joint Operation NETRA werden keinerlei Umsatzerlöse in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, da diese Umsatzerlöse ausschließlich mit den Parteien der Joint Operation erzielt und somit vollständig eliminiert werden. Das im Konzernüberschuss enthaltene Ergebnis aus den zusätzlichen Anteilen ist insgesamt nicht materiell und war vor dem Übergangskonsolidierungszeitpunkt im Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen enthalten.

2.4 Impairment

Die jährliche Werthaltigkeitsprüfung des Goodwill auf Ebene der Cash Generating Unit erfolgt bei VGT jeweils im vierten Quartal eines Geschäftsjahres. Eine Überprüfung findet ebenfalls dann statt, wenn Umstände darauf hindeuten, dass der Wert des Goodwill gemindert sein könnte.

Im ersten Halbjahr 2019 ergaben sich keine Hinweise auf Umstände, die eine außerplanmäßige Überprüfung des Goodwill oder anderer Vermögenswerte erfordert hätten.

3 Ausgewählte Erläuterungen zur Bilanz

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

Die Zugänge bei den immateriellen Vermögenswerten und im Sachanlagevermögen belaufen sich im ersten Halbjahr 2019 auf 89,9 Mio. € (Vorjahreshälfte: 155,4 Mio. €) und betreffen im Wesentlichen die Leitungsbauprojekte Forchheim-Finsing, den Neubau einer Verdichterstation in

Wertingen und den Ausbau der Verdichterstation in Emsbüren sowie Investitionen in das Leitungsbauprojekt Zeelink. Zudem werden im Sachanlagevermögen die Nutzungsrechte in Höhe von 20,4 Mio. € resultierend aus der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 im Geschäftsjahr 2019 ausgewiesen. Für nähere Informationen zur Erstanwendung des IFRS 16 siehe Abschnitt 2.2.

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Für die Entwicklung der Pensionsverpflichtungen wurde das versicherungsmathematische Gutachten für den Konzernabschluss zum 31.12.2018 inklusive Projektion für 2019 herangezogen. Eine Anpassung des Rechnungszinsses ist demnach nicht erfolgt.

Finanzverbindlichkeiten

Die kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten erhöhten sich im Vergleich zum Geschäftsjahresende 2018 um 17,2 Mio. €. Die Entwicklung resultiert im Wesentlichen aus der Bilanzierung von Leasingverbindlichkeiten aus der Erstanwendung des IFRS 16.

Die Entwicklung der derivativen Finanzinstrumente ist im Abschnitt 5 erläutert.

4 Ausgewählte Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Umsatzerlöse der Zwischenberichtsperiode 2019 entfallen mit 478,9 Mio. € (Vorjahreshälfte: 439,9 Mio. €) auf das Gastransportgeschäft sowie mit 6,2 Mio. € (Vorjahreshälfte: 9,8 Mio. €) auf transportnahe Dienstleistungen. 53,2 Mio. € (Vorjahreshälfte: 53,9 Mio. €) resultieren aus technischen und kaufmännischen Dienstleistungen.

Im Folgenden werden die erzielten Umsatzerlöse aufgeteilt in Erlöse aus Verträgen mit Kunden und Erlöse aus Leasingverhältnissen und in Beziehung zu den beiden Ge-

schäftsbereichen Transport- und sonstiges Dienstleistungsgeschäft gesetzt:

| in Mio. € | Transportgeschäft | | Sonstiges Dienstleistungsgeschäft | | Summe Geschäftsbereiche | |
|---------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 01.01. - 30.06. | | | | | | |
| Erlöse aus Verträgen mit Kunden | 485,1 | 449,7 | 52,7 | 53,4 | 537,8 | 503,1 |
| Leasing | 0,0 | 0,0 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Umsatzerlöse gesamt | 485,1 | 449,7 | 53,2 | 53,9 | 538,3 | 503,6 |

Generell werden Erlöse aus dem Transportgeschäft zeitpunktbezogen und Erlöse aus dem sonstigen Dienstleistungsgeschäft zeitraumbezogen realisiert. Erlöse aus dem Transportgeschäft unterliegen der Regulierung durch die BNetzA und Erlöse aus dem sonstigen Dienstleistungsgeschäft werden im unregulierten gaswirtschaftlichen Umfeld erzielt.

Die Kategorisierung in Transportgeschäft und sonstiges Dienstleistungsgeschäft entspricht den Angaben auf Unternehmensebene im Rahmen der Segmentberichterstattung.

In den Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sind im Wesentlichen Aufwendungen für Antriebsenergie und Gebrauchs- und Nutzungsüberlassungsentgelte enthalten. Daneben beinhaltet dieser Posten Aufwendungen für Biogas und die Marktraumumstellung, die größtenteils an die Kunden weitergegeben und im Transportumsatz vereinnahmt werden. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen betreffen im Wesentlichen Wartungs- und Instandhaltungsaufwendungen sowie sonstige bezogene Leistungen im Zusammenhang mit dem Dienstleistungsgeschäft. Ein wesentlicher Effekt in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ist die Kaufpreisanpassung aufgrund der zwischen VGT und Uniper vereinbarten Steuerklausel aus dem Kauf der OGE in Höhe von 13,8 Mio. € (Vorjahreshälfte: 0,0 Mio. €).

Im sonstigen betrieblichen Ertrag ist im Wesentlichen der Übergangskonsolidierungserfolg infolge der Verschmelzung von JGT auf NETRA in Höhe von 8,9 Mio. € (Vorjahreshälfte: 0,0 Mio. €) erfasst. Für nähere Informationen siehe Abschnitt 2.3.

Das Finanzergebnis in Höhe von -36,6 Mio. € (Vorjahreshälfte: -21,6 Mio. €) ist im Wesentlichen durch Zinsaufwendungen für Anleihen belastet. Die Zinsaufwendungen sind im Vergleich zur Vorjahreshälfte um 9,8 Mio. € gestie-

gen. Diese Veränderung resultiert im Wesentlichen aus höheren Zinsaufwendungen aufgrund der im Vorjahr ausgegebenen Anleihe, geringeren aktivierten Fremdkapitalkosten sowie aus der Aufzinsung von langfristigen Rückstellungen.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag entfallen mit 3,2 Mio. € (Vorjahreshälfte: 3,6 Mio. €) auf originären Steueraufwand, mit 46,5 Mio. € (Vorjahreshälfte: 58,1 Mio. €) auf Steueraufwand aus der Konzernumlage sowie mit 3,0 Mio. € (Vorjahreshälfte: 9,7 Mio. €) auf latenten Steuerertrag.

5 Finanzinstrumente

Zum 30. Juni 2019 sind acht bestehende Grundgeschäfte in Cashflow Hedges mit Laufzeiten bis zu 5,5 Jahren (Vorjahreshälfte: bis zu 6,5 Jahren) im Bereich der Zinssicherungen einbezogen. Die im Rahmen des Cashflow Hedge Accounting gesicherten Zahlungsströme aus den Grundgeschäften fallen im Zeitraum 2019 bis 2024 (Vorjahreshälfte: 2018 bis 2024) an und berühren zeitgleich die Gewinn- und Verlustrechnung.

Die Fair Values der innerhalb von Cashflow Hedges verwendeten Zinsderivate betragen -1,4 Mio. € (31. Dezember 2018: -1,2 Mio. €). Die Nominalwerte der Zinsderivate belaufen sich auf 139,0 Mio. € (31. Dezember 2018: 139,0 Mio. €).

Zum 30. Juni 2019 bestehen keine Devisentermingeschäfte.

Ineffektivitäten sind in der Zwischenperiode nicht aufgetreten. Das kumulierte Other Comprehensive Income veränderte sich vor der Berücksichtigung latenter Steuern zum 2. Quartal 2019 um 26,0 T€ auf 1,1 Mio. € (Vorjahreshälfte: Veränderung in Höhe von 62,9 T€). Hiervon wurde ein Aufwand in Höhe von 0,5 Mio. € (Vorjahreshalf-

te: 0,3 Mio. €) in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert.

Bewertung derivativer Finanzinstrumente

Basis für die Bewertung von Finanzinstrumenten ist die Fair Value Ermittlung.

Der Fair Value derivativer Finanzinstrumente ist abhängig von der Entwicklung der zugrunde liegenden Marktfaktoren. Die jeweiligen Fair Values werden in regelmäßigen Abständen ermittelt und überwacht. Der für alle derivativen Finanzinstrumente ermittelte Fair Value ist der Preis, zu dem eine Partei die Rechte und/oder Pflichten an einen unabhängigen Dritten veräußern kann. Die Fair Values der derivativen Finanzinstrumente werden mit marktüblichen Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der am Bewertungsstichtag vorliegenden Marktdaten inklusive eines Kreditrisikoaufschlages (Credit Value Adjustment) bei positiven Marktwerten bzw. Kreditrisikoabschlages (Debit Value Adjustment) bei negativen Marktwerten ermittelt. Sämtliche derivative Finanzinstrumente werden einzeln bewertet.

Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten

Sämtliche zum beizulegenden Zeitwert erfassten Finanzinstrumente werden in drei, wie folgt definierte Kategorien gemäß IFRS 13 eingeteilt:

- Stufe 1 – notierte Marktpreise
- Stufe 2 – Bewertungsverfahren (am Markt beobachtbare Inputfaktoren)
- Stufe 3 – Bewertungsverfahren (nicht am Markt beobachtbare Inputfaktoren)

Im Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2019 gab es unverändert zum Vorjahr keine Umgliederungen zwischen der Stufe 1 und der Stufe 2 und keine Umgliederungen in und aus der Stufe 3. Des Weiteren gab es keine Zweckänderung bei den finanziellen Vermögenswerten, aus der sich eine abweichende Klassifizierung eines Vermögenswerts ergeben hätte. Der Konzern hält keine Kreditbesicherungen oder Sicherheiten, die das Kreditrisiko minimieren würden. Der Buchwert der finanziellen Vermögenswerte spiegelt daher das potenzielle Kreditrisiko wider.

Für die vorliegenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt kein Nettoausweis, da keine durchsetzbaren Globalverrechnungsverträge oder ähnliche Vereinbarungen bestehen.

Die zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente verteilen sich auf die folgenden Bilanzposten:

| Mio. € | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 1,4 | 1,2 |

Die Fair Value Ermittlung erfolgte auf Basis von Bewertungsquellen, die der Stufe 2 zuzuordnen sind.

Die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte betreffen derivative Finanzinstrumente, die in ein Hedge Accounting einbezogen sind. Diese umfassen derivative Zinssicherungskontrakte, die auf Vereinbarungen der ISDA (International Swaps and Derivatives Association) sowie auf dem deutschen Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte, der vom Bundesverband deutscher Banken veröffentlicht wurde, beruhen. Die beizulegenden Zeitwerte der Zinssicherungsinstrumente wurden auf Basis abgezinster, künftig erwarteter Cashflows ermittelt. Für Zinsswaps werden zum Bilanzstichtag für jede einzelne Transaktion die Barwerte bestimmt. Dabei wurden die für die Restlaufzeiten der Finanzinstrumente geltenden Marktzinssätze verwendet. Diese umfassen Marktfaktoren, die auch andere Marktteilnehmer für die Preissetzung berücksichtigen würden.

Die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten betreffen derivative Finanzinstrumente, die in ein Hedge Accounting einbezogen sind. Diese Finanzinstrumente umfassen derivative Zinssicherungskontrakte. Die beizulegenden Zeitwerte von Zinssicherungskontrakten wurden auf Basis abgezinster, zukünftig erwarteter Cashflows ermittelt. Dabei wurden die für die Restlaufzeiten der Finanzinstrumente geltenden Marktzinssätze herangezogen.

6 Sonstige Angaben

6.1 Haftungsverhältnisse

Sämtliche Finanzierungen im VGT-Konzern (in Form von Anleihen und Bankdarlehen) werden den kreditnehmenden Konzerngesellschaften ohne Stellung von dinglichen Sicherheiten eingeräumt. Zum 30. Juni 2019 bestehen Bankbürgschaften zugunsten Dritter mit einer Gesamthöhe von 3,3 Mio. € (Vorjahreshälfte: 1,0 Mio. €).

6.2 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im ersten Halbjahr 2019 wurde der Restbetrag des für 2018 abzuführenden Gewinns in Höhe von 7,0 Mio. €

(Vorjahreshälfte: 8,7 Mio. €) an VGS gezahlt. Des Weiteren erfolgte eine Vorabgewinnabführung in Höhe von 75,0 Mio. € (Vorjahreshälfte: 75,0 Mio. €) für 2019 an VGS.

6.3 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die im Geschäftsjahr 2017 abgeschlossene Revolving Credit Facility in Höhe von 600,0 Mio. € mit einer Laufzeit bis 2023 wurde im Juli 2019 um ein weiteres Jahr verlängert.

Im Dezember 2016 hatte OGE (neben anderen Netzbetreibern) vor dem OLG Düsseldorf Beschwerde gegen die Entscheidung der BNetzA zur Eigenkapital-Zins-Festlegung für die 3. Regulierungsperiode eingelegt. Am 22. März 2018 wurde die Festlegung der BNetzA durch Entscheidung des Gerichts aufgehoben und die BNetzA zur Neubescheidung verpflichtet. Die BNetzA hat hiergegen Rechtsbeschwerde beim BGH eingelegt. Am 9. Juli 2019 hat der Bundesgerichtshof in einem anderen

Verfahren die Entscheidung des OLG Düsseldorf aufgehoben. Damit hat der BGH die von der BNetzA ursprünglich festgelegten Zinssätze für Strom- und Gasnetzbetreiber für die 3. Regulierungsperiode bestätigt.

Ferner hat OGE im April 2018 gegen die Festlegung der BNetzA zum sektoralen Produktivitätsfaktor für die 3. Regulierungsperiode Beschwerde beim OLG Düsseldorf eingelegt, da starke Zweifel an der Rechtmäßigkeit des methodischen Vorgehens durch die BNetzA bestehen. Am 10. Juli 2019 hat das OLG Düsseldorf nach einer mündlichen Verhandlung in zwei anderen Verfahren die Festlegung der BNetzA gegenüber diesen Netzbetreibern aufgehoben und die BNetzA verpflichtet, unter Berücksichtigung der Rechtsauffassung des Gerichtes neu zu bescheiden. Ob die BNetzA Rechtsbeschwerde beim Bundesgerichtshof einlegt oder den sektoralen Produktivitätsfaktor neu festlegt, wird nach Veröffentlichung der Entscheidungsgründe des OLG Düsseldorf entschieden.

6.4 Geschäftsführung

Zur Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft sind bestellt:

Stephan Kamphues
Sprecher der Geschäftsführung

Hilko Cornelius Schomerus
Managing Director, Macquarie Infrastructure & Real Assets
Frankfurt am Main

Laurent Fortino
Senior Investment Manager, Infrastructure Division, ADIA
Abu Dhabi/Vereinigte Arabische Emirate

Lincoln Hillier Webb
Vice President, Private Placements, British Columbia Investment Management Corp.
Victoria, British Columbia/Kanada

Dominik Damaschke
Senior Investment Manager, Private Equity & Infrastructure, MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH
München, bis zum 15. April 2019

Alexander Bögle
Senior Investment Manager, Private Equity & Infrastructure, MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH
München, ab dem 1. April 2019

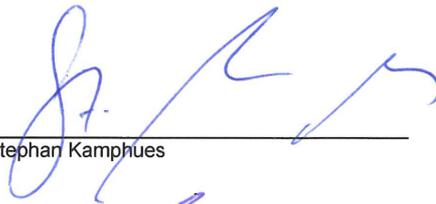
Cord von Lewinski
Managing Director, Macquarie Infrastructure & Real Assets
Frankfurt am Main

Richard W. Dinneny
Portfolio Manager, Private Placements, British Columbia Investment Management Corp.
Victoria, British Columbia/Kanada

Guy Lambert
Head of Utilities, Infrastructure Division, ADIA
Abu Dhabi/Vereinigte Arabische Emirate

Mit Ausnahme von Stephan Kamphues sind die Geschäftsführer nicht bei der Gesellschaft angestellt.

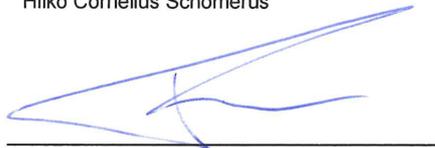
Essen, 31. Juli 2019

Vier Gas Transport GmbH**Die Geschäftsführung**

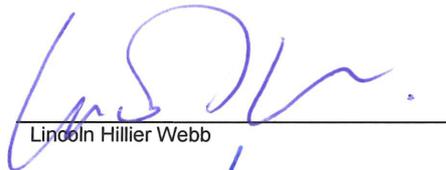
Stephan Kamphues



Hilko Cornelius Schomerus



Laurent Fortino



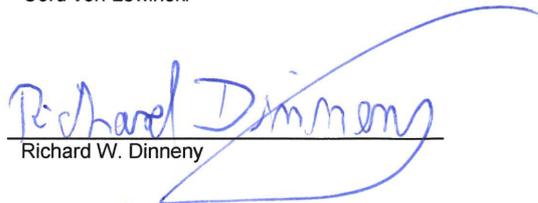
Lincoln Hillier Webb



Alexander Bögle



Cord von Lewinski



Richard W. Dinneny



Guy Lambert