



viergas

Vier Gas Transport GmbH

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

01. Januar bis 30. Juni 2013

Konzernbilanz

| Mio. € | 31.12.2012 | 30.06.2013 |
|--|----------------|----------------|
| Aktiva | | |
| Langfristige Vermögenswerte | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 118,2 | 106,9 |
| Goodwill | 830,4 | 830,4 |
| Sachanlagen | 2.710,5 | 2.692,2 |
| Finanzanlagen | 123,6 | 125,8 |
| <i>At equity bewertete Unternehmen</i> | 72,1 | 74,4 |
| <i>Sonstige Finanzanlagen</i> | 51,5 | 51,4 |
| Aktive latente Steuern | 25,5 | 25,5 |
| Langfristige Forderungen | 34,5 | 44,7 |
| Gesamt | 3.842,7 | 3.825,5 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Vorräte | 48,2 | 35,4 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (inklusive geleistete Anzahlungen) | 47,8 | 43,2 |
| Forderungen aus Ertragsteuern | 12,0 | 29,2 |
| Sonstige Forderungen | 68,7 | 227,2 |
| Liquide Mittel | 326,1 | 195,0 |
| Gesamt | 502,8 | 530,0 |
| Gesamt Aktiva | 4.345,5 | 4.355,5 |

| Mio. € | 31.12.2012 | 30.06.2013 |
|--|----------------|----------------|
| Passiva | | |
| Eigenkapital | | |
| Gezeichnetes Kapital* | . | . |
| Kapitalrücklage | 1.075,6 | 1.075,6 |
| Gewinnrücklage | 33,1 | -41,9 |
| Kumuliertes Other Comprehensive Income | -17,0 | -1,3 |
| Gesamt | 1.091,7 | 1.032,5 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Langfristige Schulden | | |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 55,9 | 71,9 |
| Sonstige Rückstellungen | 96,3 | 99,8 |
| Finanzverbindlichkeiten | 2.341,0 | 2.509,2 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 29,0 | 11,8 |
| Passive latente Steuern | 375,9 | 418,3 |
| Gesamt | 2.898,1 | 3.111,1 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Kurzfristige Schulden | | |
| Sonstige Rückstellungen | 51,5 | 31,4 |
| Finanzverbindlichkeiten | 140,0 | 33,7 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 46,8 | 43,1 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern | 45,6 | 39,1 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 71,8 | 64,6 |
| Gesamt | 355,7 | 211,9 |
| Gesamt Passiva | 4.345,5 | 4.355,5 |

*Das gezeichnete Kapital zum 1. Januar 2013 beträgt 25 T€.

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

Konzern - Gewinn und Verlustrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2013 |
|--|---------------------|
| Umsatzerlöse | 523,2 |
| Bestandveränderungen | -4,2 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 5,5 |
| Materialaufwand | -170,6 |
| Personalaufwand | -72,7 |
| Abschreibungen | -67,2 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 17,2 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -41,5 |
| Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern | 189,7 |
| Beteiligungsergebnis | 0,6 |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen | 2,3 |
| Zinsergebnis | -57,9 |
| Finanzergebnis | -55,0 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 134,7 |
| Ertragsteuern | -6,3 |
| Latente Steuern | -36,3 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -42,5 |
| Netto-Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten | 92,2 |
| Konzernüberschuss | 92,2 |
| Anteil der Alleingeschafterin des Mutterunternehmens am Konzernjahresüberschuss | 0,0 |

Im ersten Halbjahr 2012, für den Zeitraum ab dem 12. April bis zum 30. Juni 2012, sind lediglich sonstige betriebliche Aufwendungen in Höhe von 1,39 Tsd.€ angefallen, so dass hiermit auf den Ausweis der Vorjahresspalte verzichtet wird.

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

Weitere Erläuterungen enthält Abschnitt 4 des Anhangs.

Konzern - Gesamtergebnisrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2013 |
|--|---------------------|
| Konzernüberschuss | 92,2 |
| Cashflow Hedges | |
| <i>unrealisierte Veränderungen</i> | 19,4 |
| <i>ergebniswirksame Reklassifizierung</i> | 3,3 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste nach IAS 19 | -3,1 |
| Latente Steuern auf erfolgsneutrale Veränderungen | -6,1 |
| Gesamtergebnis | 105,7 |
| Anteil der Alleingeschafterin des Mutterunternehmens am Konzerngesamtergebnis | 105,7 |

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: 01.01.2013 | . | 1.075,6 | 33,1 | -17,0 | 1.091,7 |
| Gewinnausschüttung | | | -164,9 | | -164,9 |
| Comprehensive Income | | | 90,0 | 15,7 | 105,7 |
| Konzernüberschuss/Konzernfehlbetrag (-) | | | 92,2 | | 92,2 |
| Other Comprehensive Income | | | -2,2 | 15,7 | 13,5 |
| Veränderung versicherungsmathematischer Gewinne/ Verluste leistungsorientierter Pensionszusagen und ähnlicher Verpflichtungen | | | -2,2 | | -2,2 |
| Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income | | | | 15,7 | 15,7 |
| Stand: 30.06.2013 | . | 1.075,6 | -41,9 | -1,3 | 1.032,5 |

*Das gezeichnete Kapital zum 1. Januar 2013 und 30. Juni 2013 beträgt 25 T€.

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

Konzern-Kapitalflussrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2013 |
|---|---------------------|
| Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit | 211,1 |
| Konzernüberschuss / Konzernfehlbetrag (-) | 92,2 |
| Abschreibungen, Wertberichtigungen und Zuschreibungen | 67,2 |
| Veränderungen der Rückstellungen | -10,0 |
| Veränderungen latenter Steuern | 36,3 |
| Erhaltene Dividende | -0,7 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | 31,7 |
| Veränderungen von Posten der betrieblichen Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Ertragsteuern | -5,6 |
| <i>Vorräte</i> | <i>12,8</i> |
| <i>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i> | <i>5,0</i> |
| <i>Sonstige betriebliche Forderungen und Steueransprüche</i> | <i>-21,1</i> |
| <i>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</i> | <i>9,1</i> |
| <i>Sonstige betriebliche Verbindlichkeiten und Steuern</i> | <i>-11,4</i> |
| Ergebnis aus dem Abgang von Vermögenswerten | 0,0 |
| <i>Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen</i> | <i>0,0</i> |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -214,2 |
| Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Nettzahlungsmittel | 0,0 |
| Erwerb von Joint Operations abzgl. anteiliger erworbener Nettzahlungsmittel | 0,0 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Tochterunternehmen zzgl. abgehender Nettzahlungsmittel | 0,0 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Joint Operations zzgl. abgehender anteiliger Nettzahlungsmittel | 0,0 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagevermögen | 0,7 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von sonstigen Beteiligungen | 0,0 |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagevermögen | -50,7 |
| Auszahlungen für Investitionen in sonstige Beteiligungen | 0,0 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von / Auszahlungen für sonstige Geldanlagen | -164,2 |
| <i>Einzahlungen aus dem Abgang sonstiger Geldanlagen</i> | <i>0,7</i> |
| <i>Auszahlungen für sonstige Geldanlagen</i> | <i>-165,0</i> |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -128,0 |
| Einzahlungen aus Kapitalveränderungen | 0,0 |
| Gezahlte Zinsen | -22,4 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 1.971,4 |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten | -1.912,1 |
| Gezahlte Dividenden | -164,9 |
| Auszahlungen für den Kauf weiterer Anteile bereits konsolidierter Unternehmen | 0,0 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen (ohne control-Verlust) | 0,0 |
| Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -131,2 |
| Anfangsbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 326,1 |
| Endbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 194,9 |

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



viergas

Vier Gas Transport GmbH

Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

01. Januar bis 30. Juni 2013

Anhang

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|-----|---|----|
| 1 | Grundlegende Informationen..... | 3 |
| 2 | Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden..... | 3 |
| 2.1 | Grundlagen der Abschlusserstellung..... | 3 |
| 2.2 | Neu angewendete Standards und Interpretationen..... | 4 |
| 2.3 | Konsolidierungskreis..... | 5 |
| 2.4 | Segmentberichterstattung..... | 5 |
| 2.5 | Impairment..... | 5 |
| 3. | Ausgewählte Erläuterungen zur Bilanz..... | 6 |
| 4 | Ausgewählte Erläuterungen zur Gewinn und Verlustrechnung..... | 6 |
| 5 | Finanzinstrumente..... | 7 |
| 6 | Sonstige Angaben..... | 11 |
| 6.1 | Gewinnausschüttungen..... | 11 |
| 6.2 | Haftungsverhältnisse..... | 11 |
| 6.3 | Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen..... | 12 |
| 6.4 | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag..... | 12 |
| 6.5 | Geschäftsführung..... | 13 |

Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss der Vier Gas Transport GmbH für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2013

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, Essen („VGS“). Die VGS ist damit das oberste inländische Mutterunternehmen im Konzern und verpflichtet, einen Konzernabschluss aufzustellen. VGT stellt als im Inland ansässiges kapitalmarkt-orientiertes Mutterunternehmen zum 31. Dezember 2013 erstmalig einen verpflichtenden Konzernabschluss im Sinne des § 315a HGB auf. Für das Rumpfgeschäftsjahr 2012 hat VGT einen freiwilligen Konzernabschluss im Sinne des § 315a HGB aufgestellt.

Gegenstand der Gesellschaft 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.

2 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Grundlagen der Abschlusserstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2013 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 12. April bis 31. Dezember 2012 zu lesen.

Die Gewinn- und Verlustrechnung zum 30. Juni 2013 kann mit den angegebenen Vorjahreswerten nicht verglichen werden, da der Erwerb der Open Grid Europe GmbH (OGE) erst zum 23. Juli 2012 stattfand. Die Vorjahreswerte beziehen sich somit auf die Einzelgesellschaft der VGT.

Im vorliegenden Zwischenbericht werden – mit Ausnahme der unter 2.2 erläuterten Neuregelungen – dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Konsolidierungsgrundsätze wie bei der Erstellung des Konzernabschlusses für das Rumpfgeschäftsjahr 2012 angewendet.

Alle Angaben erfolgen - sofern nicht anders angegeben - in Millionen Euro (Mio. €).

2.2 Neu angewendete Standards und Interpretationen

Änderungen zu IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“

Im Juni 2011 veröffentlichte das IASB Änderungen zu IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“. Danach sind die einzelnen Komponenten des Other Comprehensive Income (OCI) zukünftig in der Gesamtergebnisrechnung dahin gehend zu untergliedern, ob in Zukunft ein erfolgswirksames Recycling erfolgt oder ob dies regelmäßig unterbleiben wird. Die Änderung ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Juli 2012 beginnen, anzuwenden. Die Übernahme in europäisches Recht durch die EU ist erfolgt.

Änderungen zu IAS 12 „Ertragsteuern – Latente Steuern: Realisierung zugrunde liegender Vermögenswerte“

Im Dezember 2010 veröffentlichte das IASB Änderungen zu IAS 12 „Ertragsteuern“. Bei der Behandlung temporärer steuerlicher Differenzen im Zusammenhang mit als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien ist grundsätzlich davon auszugehen, dass die Umkehrung dieser Differenzen durch Veräußerung und nicht durch fortgeführte Nutzung erfolgt. Die Änderung ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2013 beginnen, anzuwenden. Die Übernahme in europäisches Recht durch die EU ist erfolgt. Für VGT ergeben sich aus der Änderung keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Änderungen zu IAS 32 „Finanzinstrumente: Darstellung“ und zu IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“

Im Dezember 2011 veröffentlichte das IASB Änderungen zu IAS 32 und zu IFRS 7. Künftig sollen Unternehmen Brutto- und Nettobeträge aus der Saldierung sowie Beträge für bestehende Saldierungsrechte, die nicht den bilanziellen Saldierungskriterien genügen, angeben. Zusätzlich werden Inkonsistenzen in der Auslegung der bestehenden Vorschriften zur Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten beseitigt. Die genannten Änderungen haben abweichende Erstanwendungszeitpunkte. Die Änderungen des IAS 32 sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2014 beginnen, anzuwenden. Die Änderungen des IFRS 7 sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2013 beginnen, anzuwenden. Die Übernahme in europäisches Recht durch die EU ist erfolgt. Die Auswirkungen aus der Erstanwendung der Änderungen des IAS 32 werden noch untersucht.

IFRS 13 „Bewertung zum beizulegenden Zeitwert“

Im Mai 2011 veröffentlichte das IASB den neuen Standard IFRS 13 „Bewertung zum beizulegenden Zeitwert“. Ziel des Standards ist es, den Begriff des „beizulegenden Zeitwerts“ zu definieren und Leitlinien für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts sowie Angabepflichten zu schaffen, die standardübergreifend anzuwenden sind. Der beizulegende Zeitwert (Fair Value) wird im Standard als Preis definiert, der beim Verkauf eines Vermögenswertes oder der Übertragung einer Schuld im Rahmen einer gewöhnlichen Transaktion zwischen unabhängigen Marktteilnehmern am Bewertungsstichtag gezahlt würde. Bei nicht finanziellen Vermögenswerten wird der beizulegende Zeitwert auf der Grund-

lage der bestmöglichen Nutzung („highest and best use“) des Vermögenswertes durch einen Marktteilnehmer ermittelt. Die Übernahme in europäisches Recht durch die EU ist erfolgt. Der Standard trat am 1. Januar 2013 in Kraft und wird prospektiv angewandt. Wesentliche Auswirkungen aus der Erstanwendung für die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden ergeben sich nicht. Änderungen ergeben sich insbesondere im Konzernanhang. Danach haben die bisher nur zum Jahresabschluss zu berichtenden Informationen zu den Marktwerten der Finanzinstrumente sowie zur Kategorisierung von Finanzinstrumenten nun auch unterjährig zu erfolgen. Weitere Informationen können Punkt 5 „Finanzinstrumente“ entnommen werden.

Sammelstandard zu Änderungen verschiedener International Financial Reporting Standards

Im Rahmen des sogenannten „Annual Improvements Process“ überarbeitete das IASB bestehende Standards. Im Mai 2012 veröffentlichte das IASB einen entsprechenden Sammelstandard. Dieser enthält Änderungen an IFRS sowie den dazugehörigen Grundlagen für Schlussfolgerungen. Betroffen sind die Standards IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32 und IAS 34. Die Änderungen sind erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2013 beginnen, wobei eine frühere Anwendung zulässig ist. Die Übernahme des Sammelstandards in europäisches Recht durch die EU ist erfolgt. Für VGT ergeben sich hieraus keine wesentlichen Änderungen auf den Konzernabschluss.

2.3 Konsolidierungskreis

Änderungen im Konsolidierungskreis haben sich in der Zwischenberichtsperiode nicht ergeben.

2.4 Segmentberichterstattung

Der VGT-Konzern stellt unverändert ein „Ein-Segment-Unternehmen“ dar.

2.5 Impairment

Die jährliche Werthaltigkeitsprüfung des Goodwill auf Ebene der Cash Generating Units 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 2013 ergaben sich keine Hinweise auf Umstände, die eine außerplanmäßige Überprüfung des Goodwill erfordert hätten.

3. Ausgewählte Erläuterungen zur Bilanz

Die Zugänge bei den Immateriellen Vermögenswerten und im Sachanlagevermögen belaufen sich im ersten Halbjahr 2013 auf 38,1 Mio. € und betreffen im Wesentlichen die Reinvestition der Leit- und Energietechnik, sowie die Ersatzinvestition einer Maschine auf der Verdichterstation in Werne.

Die Zunahme der Finanzforderungen gegen verbundene Unternehmen resultiert im Wesentlichen aus einer Darlehensgewährung an die VGS in Höhe von 155,0 Mio. €.

Im Wertaufhellungszeitraum wurde eine Rechtsstreitigkeit durch einen außerbilanziellen Vergleich beigelegt. Die hierfür gebildete Rückstellung wurde in Höhe des die Vergleichssumme übersteigenden Betrags (11,0 Mio. €) erfolgswirksam aufgelöst.

Die Veränderungen der Finanzverbindlichkeiten sowie die Entwicklung der derivativen Finanzinstrumente sind im Abschnitt 5 erläutert.

4 Ausgewählte Erläuterungen zur Gewinn und Verlustrechnung

Aufgrund der Gründung der VGT zum 12. April 2012 und des Erwerbs der OGE zum 23. Juli 2012 können keine Vergleichszahlen für das erste Halbjahr 2012 zur Analyse des ersten Halbjahres 2013 herangezogen werden.

Die Umsatzerlöse der Zwischenberichtsperiode 2013 entfallen mit 429,8 Mio. € auf das Gastransportgeschäft sowie mit 38,8 Mio. € auf transportnahe Dienstleistungen. 54,6 Mio. € resultieren aus technischen und kaufmännischen Dienstleistungen.

Die sonstigen betrieblichen Erträge resultieren im Wesentlichen aus der Auflösung einer Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten in Höhe von 11,0 Mio. €.

In den Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sind im Wesentlichen Aufwendungen für Lastflusszusagen und Antriebsenergie sowie Gebrauchs- und Nutzungsüberlassungsentgelte enthalten. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen betreffen im Wesentlichen Wartungs- und Instandhaltungsaufwendungen sowie sonstige bezogene Leistungen im Zusammenhang mit dem Dienstleistungsgeschäft.

Das Finanzergebnis (-55,0 Mio. €) ist im Wesentlichen durch die Aufwendungen im Zusammenhang mit der vorzeitigen Tilgung der Darlehen sowie durch Zinsaufwendungen für Darlehen und Anleihen belastet.

Bezüglich der ergebniswirksamen Effekte aus den derivativen Finanzinstrumenten siehe Abschnitt 5.

Die VGT hat als Organträgerin mit Wirkung zum 1. Januar 2013 mit der OGE einen Gewinnabführungsvertrag geschlossen und eine ertragsteuerliche Organschaft begründet. Die Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge zwischen OGE als Zwischenorganträgerin und ihren Tochtergesellschaften Mittelrheinische Erdgastransportleitungsgesellschaft mbH, Haan (Rhld) („METG“), Open Grid Re-

gional GmbH, Essen („OGR“), PLEdoc Gesellschaft für Dokumentationserstellung und -pflege mbH, Essen („PLE“), Open Grid Service GmbH, Essen („OGS“), Line WORX GmbH, Essen, und NEL Beteiligungs GmbH, Essen („NELB“) bestehen fort.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag entfallen mit 6,3 Mio. € auf originären sowie mit 36,3 Mio. € auf latenten Steueraufwand.

5 Finanzinstrumente

In 2013 wurden weitere sechs Cashflow Hedges zur Absicherung volatiler Zinsänderungsrisiken abgeschlossen. Die Konditionen für die Zins-Cashflow Hedges wurden entsprechend der Konditionen der zugrunde liegenden Grundgeschäfte ausgehandelt. Darüber hinaus wurde ein weiterer FX-Swap zur Absicherung des volatilen Währungskursrisikos geschlossen.

Zum 30. Juni 2013 sind die bestehenden Grundgeschäfte in Cashflow Hedges mit Laufzeiten bis zu zwei Jahren im Fremdwährungsbereich und mit Laufzeiten 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 2013 bis 2019 an und berühren zeitgleich die Gewinn- und Verlustrechnung.

Der Kreditvertrag vom 9. Mai 2012, der aus zwei Facilities von jeweils 1.100 Mio. € sowie einer Capex Facility von 400 Mio. € und einer Revolving Credit Facility von 100 Mio. € bestand und zum 31. Dezember 2012 unter den langfristigen Finanzverbindlichkeiten in Höhe von 2.16 Mio. € bilanziert war, wurde am 12. Juni 2013 vollständig abgelöst. Die Refinanzierung erfolgte zum einen durch den Abschluss eines neuen syndizierten Kreditvertrags zusammen mit VGS und Vier Gas Services Management GmbH („VGSM“) über 1.226,0 Mio. €, der aus einem Term Loan von 726,0 Mio. €, einer Capex Facility von 400,0 Mio. € sowie einer Revolving Credit Facility von 100,0 Mio. € besteht (Laufzeit bis 23. Juli 2017), zum anderen durch die Emission von zwei Anleihen mit einem Nominalvolumen von jeweils 750,0 Mio. €.

Die Anleihen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet. Die Erstbewertung erfolgt zum Fair Value unter Einbeziehung von Transaktionskosten. In der Folgebewertung wird der Restbuchwert um die bis zur Fälligkeit verbleibenden Disagio-Abschreibungen angepasst. Das Disagio wird über die Laufzeit im Finanzergebnis erfasst. Der Restdarlehensbetrag beträgt nominal 726,0 Mio. €. Die weitere Ablösung des Restdarlehens erfolgte am 10. Juli 2013. Weitere Angaben sind Punkt 6.4 „Ereignisse nach dem Bilanzstichtag“ zu entnehmen.

Aufgrund der vorzeitigen Darlehenstilgung (Auflösung des Grundgeschäfts) zum 12. Juni 2013 wurde das hierauf abgeschlossene Sicherungsinstrument anteilig erfolgswirksam aufgelöst. Der daraus resultierende Aufwand sowie die Abschreibung des eingefrorenen OCI-Bestandes betragen in Summe 11,2 Mio. € und werden unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen. Das verblei-

bende Derivat wurde vollständig freiwillig abgelöst, so dass dieses zum 30. Juni 2013 als freistehendes Derivat ohne Anwendung des Cashflow Hedge-Accounting über die Gewinn- und Verlustrechnung abgebildet ist. Der aus dem freistehenden Derivat resultierende positive Ergebniseffekt beläuft sich im ersten Halbjahr 2013 auf 2,5 Mio. €.

Die Fair Values der innerhalb von Cashflow Hedges verwendeten Derivate betragen -1,9 Mio. €, der Fair Value des freistehenden Derivats beläuft sich auf -3,0 Mio. €.

Ineffektivitäten sind im Geschäftsjahr nicht aufgetreten. Im Jahr 2013 erhöhte sich das Other Comprehensive Income im Wesentlichen aus der Auflösung des Zinssicherungsinstruments um 22,4 Mio. €. Im gleichen Zeitraum wurde ein Zinsaufwand in Höhe von 0,2 Mio. € in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert.

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 Dritten veräußern kann. Die Fair Values der derivativen Finanzinstrumente werden mit marktüblichen Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der am Bewertungsstichtag vorliegenden Marktdaten inklusive eines Kreditrisikoaufschlages ermittelt.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Nominalwerte der gesicherten Grundgeschäfte sowie die Fair Values der per 30. Juni 2013 bestehenden Derivate. Die Derivate werden als Sicherungsinstrumente im Rahmen des Cashflow Hedge Accounting gemäß IAS 39 einbezogen. Daneben wurden gemäß IAS 39.101(d) die Hedge Bilanzierung von Zinsswaps freiwillig aufgelöst. Die derivativen Finanzinstrumente, die nicht im Rahmen des Hedge Accountings bewertet werden, werden als freistehende Derivate über die Gewinn- und Verlustrechnung bilanziert:

| Mio. € | 30.06.2013 | |
|--|----------------|-------------|
| | Nominalwert | Fair Value |
| Fremdwährungsgeschäfte | 9,5 | -0,5 |
| Zwischensumme | 8,4 | -0,1 |
| Zinsswaps mit Anwendung des Hedge Accountings | | |
| <i>Festzinszahler</i> | 330,0 | -1,3 |
| <i>Festzinsempfänger</i> | - | - |
| Zinsswaps ohne Anwendung des Hedge Accountings | | |
| <i>Festzinszahler</i> | 720,1 | -3,0 |
| <i>Festzinsempfänger</i> | - | - |
| Zinsfutures | - | - |
| Zinsoptions | - | - |
| Gesamtsumme | 1.058,5 | -4,4 |

Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten

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

Stufe 1 – notierte Marktpreise

Stufe 2 – Bewertungsverfahren (am Markt beobachtbare Inputfaktoren)

Stufe 3 – Bewertungsverfahren (nicht am Markt beobachtbare Inputfaktoren)

In der nachfolgenden Tabelle sind die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte und der finanziellen Verbindlichkeiten, die zum Fair Value bilanziert werden, nach ihren Bewertungsquellen dargestellt:

Buchwerte der Finanzinstrumente zum 30.06.2013

| Mio. € | Buchwerte | Summe Buchwerte im Anwendungsbereich des IFRS 7 | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 |
|--|-----------|---|---------|---------|---------|
| Finanzielle Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden | | | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 41,5 | 41,5 | - | - | 41,5 |
| Derivate mit Hedging-Beziehungen | 0,9 | 0,9 | - | 0,9 | - |
| Derivate ohne Hedging-Beziehungen | - | - | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 195,0 | 195,0 | - | - | 195,0 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden | | | | | |
| Derivate mit Hedging-Beziehungen | 2,8 | 2,8 | - | 2,8 | - |
| Derivate ohne Hedging-Beziehungen | 3,1 | 3,1 | - | 3,1 | - |
| Anleihen einschließlich Medium Term Notes | 1.489,4 | 1.489,4 | - | 1.489,4 | - |

Buchwerte der Finanzinstrumente zum 31.12.2012

| Mio. € | Buchwerte | Summe Buchwerte im Anwendungsbe- reich des IFRS 7 | davon Stufe 1 | davon Stufe 2 | davon Stufe 3 |
|--|-----------|---|------------------|------------------|------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden | | | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 46,5 | 46,5 | - | - | 46,5 |
| Derivate mit Hedging-Beziehungen | - | - | - | - | - |
| Derivate ohne Hedging-Beziehungen | - | - | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 326,1 | 326,1 | - | - | 326,1 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden | | | | | |
| Derivate mit Hedging-Beziehungen | 26,5 | 26,5 | - | 26,5 | - |
| Derivate ohne Hedging-Beziehungen | - | - | - | - | - |
| Anleihen einschließlich Medium Term Notes | - | - | - | - | - |

Die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte betreffen derivative Finanzinstrumente, die in ein Hedge Accounting einbezogen sind. Diese umfassen derivative Zinssicherungskontrakte/Währungssicherungskontrakte, die auf ISDA (International Swaps and Derivatives Association) Vereinbarungen 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. Für die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gelten aufgrund der kurzen Restlaufzeit die Buchwerte als realistische Schätzung ihrer Fair Values.

Die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten betreffen derivative Finanzinstrumente, die nicht in ein Hedge Accounting einbezogen sind. Diese Finanzinstrumente sowie auch die derivativen Finanzinstrumente, die in ein Hedge Accounting einbezogen sind, umfassen:

- Derivative Währungssicherungskontrakte; die beizulegenden Zeitwerte von FX-Swaps wurden auf Basis abgezinster, zukünftig erwarteter Cashflows ermittelt. Dabei wurden die für die Restlaufzeiten der Finanzinstrumente geltenden Marktzinssätze herangezogen.

- Für Erläuterungen zu derivativen Finanzinstrumenten, die in oder nicht in ein Hedge Accounting einbezogen sind, wird auf die oben stehenden Ausführungen zu den finanziellen Vermögenswerten verwiesen.

Finanzielle Vermögenswerte in Höhe von 345,6 Mio. €, die zum 30. Juni 2013 in der Konzernbilanz verbleiben, werden nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet und entsprechen den Beteiligungen, sonstigen Finanzforderungen und sonstigen betriebliche Vermögenswerten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Finanzielle Verbindlichkeiten von 1.141,5 Mio. € per 30. Juni 2013 werden zu fortgeführten Anschaffungskosten (Amortized Costs) bewertet und umfassen die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, sonstige Finanzverbindlichkeiten, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen betrieblichen Verbindlichkeiten.

Im Zeitraum vom 1. Januar 2013 bis zum 30. Juni 2013 gab es 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 (IFRS 7.36).

6 Sonstige Angaben

6.1 Gewinnausschüttungen

In der Zwischenberichtsperiode wurden für das Geschäftsjahr 2012 164,9 Mio. € an die VGS ausgeschüttet.

6.2 Haftungsverhältnisse

VGT hat effektiv zum 12. Juni 2013 zwei unbesicherte Anleihe-Tranchen in Höhe von jeweils 750,0 Mio. € bei institutionellen Investoren platziert. Hierbei wurden die folgenden Konditionen realisiert:

- Tranche 1: Laufzeit sieben Jahre, Coupon 2,000%, effekt. Zinssatz¹ 2,065%
- Tranche 2: Laufzeit zwölf Jahre, Coupon 2,875%, effekt. Zinssatz¹ 2,975%

Weiterhin hat die VGT zusammen mit VGS und VGSM zum 22. Mai 2013 einen neuen syndizierten Kreditvertrag über 1.226,0 Mio. € unterzeichnet, der aus einem Term Loan in Höhe von 726,0 Mio. €, einer Capex Facility in Höhe von 400,0 Mio. € und einer Revolving Credit Facility in Höhe von 100,0 Mio. € besteht (Laufzeit bis 23. Juli 2017). VGT und OGE haben Zugriff auf diese Kreditfazilitäten. Die Mittel aus der Anleihebegebung und dem neuen syndizierten Kreditvertrag wurden verwendet, um den alten Kreditvertrag vom 9. Mai 2012 effektiv per 12. Juni 2013 vollständig abzulösen.

¹ Unter Berücksichtigung der Gebühren für die arrangierenden Banken (sog. Bookrunner) und des Ausgabepreises.

Im Zusammenhang mit der Ablösung des alten Kreditvertrages ergeben sich folgende Auswirkungen auf die Haftungsverhältnisse:

- Sämtliche zum 31. Dezember 2012 existierenden Sicherheiten und Verpfändungen aus dem alten Kreditvertrag sind zum 12. Juni 2013 vollständig aufgehoben.
- Unter dem neuen Kreditvertrag tritt VGT als Garantiegeber auf.

6.3 Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Über die Vier Gas Holdings S.A.R.L. („VGH“), Luxemburg, und die VGS hält ein Konsortium, bestehend aus der British Columbia Investment Management Corporation (32,2 Prozent), Abu Dhabi Investment Authority (25,0 Prozent), Macquarie Infrastructure and Real Assets (23,6 Prozent), MEAG MUNICH ERGO Asset Management (18,7 Prozent) sowie Halifax Regional Municipality Master Trust (0,5%), zusammen 100 Prozent der Geschäftsanteile an der VGT.

Es wurden im Berichtszeitraum keine wesentlichen Geschäfte mit beherrschenden Unternehmen getätigt.

6.4 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

VGT hat effektiv zum 10. Juli 2013 eine weitere unbesicherte Anleihe-Tranche in Höhe von 750,0 Mio. € bei institutionellen Investoren platziert, die eine Laufzeit von zehn Jahren aufweist. Mit den Emissionserlösen wurde der Term Loan in Höhe von 726,0 Mio. € am 10. Juli 2013 vollständig zurückgeführt. Die Capex Facility wurde in diesem Zusammenhang auf 384,0 Mio. € reduziert.

Das zum 30. Juni 2013 nicht in eine bilanzielle Sicherungsbeziehung eingebundene Zinsderivat wurde aufgrund der Auflösung des Grundgeschäfts gem. IAS 39.91 und IAS 39.101 gleichnamig zum 10. Juli 2013 beendet. Die im Eigenkapital abgegrenzten Gewinne und Verluste werden im zweiten Halbjahr 2013 in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht.

6.5 Geschäftsführung

Der Geschäftsführung gehörten im ersten Halbjahr 2013 folgende Mitglieder an:

Hilko Cornelius Schomerus, Darmstadt, Managing Director, Macquarie Infrastructure & Real Assets

Simon Richard Eaves, Dubai/Vereinigte Arabische Emirate, Regional Head, Infrastructure Division, ADIA

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

Alice Forster, München, Senior Investment Manager, Private Equity & Infrastructure, MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH

Frank Heiss, Wiesbaden, Senior Vice President, Macquarie Infrastructure & Real Assets

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

Guy Lambert, Abu Dhabi/Vereinigte Arabische Emirate, Senior Fund Manager, Infrastructure Division, ADIA

Die Geschäftsführer sind nicht bei der Gesellschaft angestellt.

Essen, 6. September 2013

Vier Gas Transport GmbH
Die Geschäftsführung



Hilko Cornelius Schomerus



Simon Richard Eaves



Lincoln Hillier Webb



Alice Forster



Frank Heiss



Richard W. Dinneny



Guy Lambert