



**Független könyvvizsgálói jelentés
a M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
2017. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés



Független könyvvizsgálói jelentés

A M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 261.409.586 EUR, az adózott eredmény 12.901.158 EUR nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Megállapítottuk, hogy nincsenek a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. - 18 - 2017.12.31.



Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóknak a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk



vége, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megalvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2018. február 5.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600



Statisztikai számjel

13368254-4211-114-01

Cégjegyzék szám

Cg.01-10-045198

A vállalkozás megnevezése:


M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

A vállalkozás címe:

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

**2017.01.01.-2017.12.31.
közötti időszakról szóló
ÉVES BESZÁMOLÓ**

Kelt: Budapest, 2018.02.05.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)


M6 Duna Autópálya
P.H. Koncessziós Zrt.
1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.12.31	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31
A	B	C	D	E
1.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18 sor)	233 362 120	-	208 028 738
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09 sor)	2 253	-	1 872
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
5.	3. Vagyon értékű jogok	2 253	-	1 872
6.	4. Szellemi termékek	-	-	-
7.	5. Üzleti vagy cégérték	-	-	-
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17 sor)	226 822 901	-	203 990 836
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	226 636 865	-	203 852 906
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	176 185	-	130 282
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	9 851	-	7 648
14.	4. Tenyészállatok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28 sor)	6 536 966	-	4 036 030
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	5 696 413	-	3 523 858
23.	5. Egyéb tartós részesedés	-	-	-
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	840 553	-	512 172
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-

Kelt: Budapest, 2018.02.05.



M6 Duna Autópálya
 Koncessziós Zrt.
 P.H.
 1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.12.31	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31
A	B	C	D	E
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK (30+37+46+53 sor)	35 364 001	-	36 479 560
30.	I. KÉSZLETEK (31-36 sor)	-	-	-
31.	1. Anyagok	-	-	-
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
34.	4. Késztermékek	-	-	-
35.	5. Áruk	-	-	-
36.	6. Készletekre adott előlegek	-	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45 sor)	154 466	-	27 217
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	109 188	-	-
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
42.	5. Váltókövetelések	-	-	-
43.	6. Egyéb követelések	45 278	-	27 217
44.	7. Követelések értékelési különbözete	-	-	-
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52 sor)	-	-	-
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
49.	3. Egyéb részesedés	-	-	-
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	-	-	-
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55 sor)	35 209 535	-	36 452 343
54.	1. Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	2. Bankbetétek	35 209 535	-	36 452 343
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59 sor)	17 854 726	-	16 901 288
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	8 764 072	-	8 736 100
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 090 654	-	8 165 188
59.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56 sor)	286 580 847	-	261 409 586

Kelt: Budapest, 2018.02.05.



M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt. a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1117 Budapest, Pehérvári út 50-52.

Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

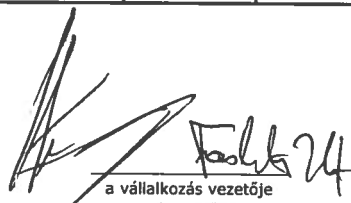
M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.12.31	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31
A	B	C	D	E
61.	D. SAJÁT TŐKE (62+64+65+66+67+68+71 sor)	39 639 472	-	41 833 468
62.	I. Jegyzett tőke	28 932 310		28 932 310
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-		-
64.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-		-
65.	III. Tőketartalék	-		-
66.	IV. Eredménytartalék	-		-
67.	V. Lekötött tartalék	-		-
68.	VI. Értékelési tartalék	-		-
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-		-
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
71.	VII. Adózott eredmény	10 707 162		12 901 158
72.	E. CÉLTARTALÉKOK (73-75 sor)	-	-	-
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
75.	3. Egyéb céltartalék	-		-
76.	F. KÖTELEZETTSÉGEK (77+82+92 sor)	235 059 898	-	208 609 934
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81 sor)	18 420 792	-	18 420 792
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	16 083 193		16 083 193
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	2 337 599		2 337 599
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-

Kelt: Budapest, 2018.02.05.


M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.
1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.12.31	Előző év(ek) módosításai	2017.12.31
A	B	C	D	E
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83 -91 sor)	188 820 352	-	161 044 703
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	72 824 376	-	61 907 724
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	108 620 017	-	92 337 466
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-	-
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-	-
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	7 375 959	-	6 799 513
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93,95-104 sor)	27 818 754	-	29 144 439
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-
94.	Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	26 433 356	-	27 199 192
96.	3. Vevőtől kapott előlegek	3 431	-	56 559
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	40 020	-	97 100
98.	5. Váltótartozások	-	-	-
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-	-
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 341 947	-	1 791 588
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
105.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106-108 sor)	11 881 477	-	10 966 184
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 001 058	-	3 857 216
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 335 441	-	3 027 662
108.	3. Halasztott bevételek	4 544 978	-	4 081 306
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+72+76+105 sor)	286 580 847	-	261 409 586

Kelt: Budapest, 2018.02.05.



M6 Duna Autópálya
P.H. Koncessziós Zrt.
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám


M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
 (összköltség eljárással)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.01.01.- 2016.12.31.	Előző évek módosításai	2017.01.01.- 2017.12.31.
A	B	C	D	E
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	53 701 748		53 083 694
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	53 701 748	-	53 083 694
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03+04)	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	226 087		350 955
	Ebből: visszaírt értékvesztés	-		-
05.	Anyagköltség	19 968		24 162
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 809 106		1 562 432
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	261 220		200 237
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 604 928		2 505 829
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	4 695 222	-	4 292 660
10.	Béreköltség	247 813		259 089
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	17 323		13 027
12.	Bérfelrakások	79 324		66 566
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	344 460	-	338 682
VI.	Értékcsökkenési leírás	23 373 562		23 399 102
VII.	Egyéb ráfordítások	1 105 417		1 078 421
	Ebből: értékvesztés	-		-
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+/-II+III-IV-V-VI-VII)	24 409 174	-	24 325 784

Kelt: Budapest, 2018.02.05.


 M6 Duna Autópálya
 Koncessziós Zrt.
 1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.


 vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016.01.01.- 2016.12.31.	Előző évek módosításai	2017.01.01.- 2017.12.31.
A	B	C	D	E
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	87 864		35 038
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	303 240		368 865
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	391 104	-	403 903
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsonökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	11 185 760		10 074 636
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	308 369		370 879
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+/- 20+21+22)	11 494 129	-	10 445 515
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 11 103 025	-	- 10 041 612
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)	13 306 149	-	14 284 172
X.	Adófizetési kötelezettség	2 598 987		1 383 014
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-X)	10 707 162	-	12 901 158

Kelt: Budapest, 2018.02.05.



M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
vállalkozás vezetője (képviselője)
1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

Cég neve
Székhely
KSH szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.
13368254-4211-114-01

Cash flow-kimutatás		adatok euróban	
MEGNEVEZÉS		2016.01.01.- 2016.12.31.	2017.01.01.- 2017.12.31.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow)	1-13.sor	22 942 421	26 318 341
1 Adózás előtti eredmény	(+)/(-)	13 306 149	14 284 172
2 Elszámolt amortizáció	(+)	23 373 562	23 399 102
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás	(+)/(-)	-	-
4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(+)/(-)	-	-
5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)/(-)	3 901	-
Selejtezés ráfordítása		-	-
6 Szállítói kötelezettség változása	(+)/(-)	11 772	57 080
7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)/(-)	10 831 161	502 769
8 Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	1 351 445	915 293
9 Vevőkövetelés változása	(+)/(-)	86 348	109 188
10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(+)/(-)	22 769	18 061
11 Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	1 137 747	953 438
12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)	2 598 987	1 383 014
13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)	-	10 707 162
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow)	14-16.sor	409 959	566 656
14 Befektetett eszközök beszerzése	(-)	420 665	566 656
15 Befektetett eszközök eladása	(+)	10 706	-
16 Kapott osztalék, részesedés	(+)		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow)	17-27.sor	26 194 169	24 508 877
17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	(+)		
18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	(+)		
19 Hitel és kölcsön felvétele	(+)		
20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	(+)	807 710	2 500 936
21 Véglegesen kapott pénzeszköz	(+)		
22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	(-)		
23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	(-)	11 936 557	10 609 276
24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(-)	13 320 416	15 824 091
25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)		
26 Véglegesen átadott pénzeszközök	(-)		
27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	(+)/(-)	129 486	576 446
IV. Pénzeszközök változása {(+/-)I.(+/-)II.(+/-)III.sorok}	(+)/(-)	3 661 707	1 242 808

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ A 2017-ES ÉVRE

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL EGYÜTT

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

1. ÁLTALÁNOS HÁTTERINFORMÁCIÓ

Az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.-t (továbbiakban a "Társaság") székhelye 1117. Fehérvári út 50-52.

A Társaságot 2004. október 7-én alapították.

Az eredeti tulajdonosok közül a Porr és Bilfinger-csoport 2015 decemberében, a Swietelsky-csoport tartozó cég pedig 2016 októberében eladták M6 Duna részvényeiket.

Továbbá az M6 Duna Holding GmbH tulajdonos 2016 szeptemberben beolvadt a M6 Duna B.V. tulajdonosba.

2017 folyamán az Intertoll Infrastructure Developments B.V. eladta M6 Duna részvényeit az Intertoll Capital Partners B.V.-nek.

Így 2017. december 31-én a Társaság tulajdonosai ("Részvényesek") az alábbiak:

- M6 Duna B.V. (Amsterdam, Hollandia)
- Aberdeen Infrastructure (HoldCo) B.V. (Amsterdam, Hollandia)
- Intertoll Capital Partners B.V. (Rotterdam, Hollandia).

Az M6 Duna B.V. tulajdonosai az Aberdeen befektetési cégcsoport és az EBRD (Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank).

A Társaság zártkörűen működő részvénytársaság, amely a Magyar Köztársasággal kötött Koncessziós Szerződésben meghatározott koncessziós időtartamra, azaz 22 évre (2026. október 8-ig) alakult. A Koncessziós Szerződésben meghatározott jogokat és kötelezettségeket a 2004. október 13.-án megkötött szerződésben ruházta át a Társaságra a koncessziót eredetileg elnyerő konzorcium.

A Társaság kizárólagos tevékenysége ennek megfelelően az M6-os autópálya Érdi tető-Dunaújváros M6-M8 csomópont közötti szakaszának koncesszióban történő tervezése, építése, felújítása, üzemeltetése, fenntartása és e tevékenységek finanszírozása. Az autópálya 2006. június 11-én került ideiglenes forgalomba helyezésre. A végleges forgalomba helyezési engedélyt az illetékes közúti hatóságtól 2006. október 31-i dátummal kapta meg a Társaság. A Magyar Állam nevében eljáró Gazdasági és Közlekedési Miniszter Végleges Elfogadó Nyilatkozata 2006. december 13.-tól hatályos.

A koncesszió időtartama alatt a Társaság jogosult a kizárólagos állami tulajdonnak minősülő vagyontárgyak (országos közút) birtoklására, használatára és az ebből származó hasznok szedésére. Ennek megfelelően a Társaság a Magyar Államtól az autópálya használatáért az ideiglenes forgalomba helyezéstől kezdve havonta rendelkezésre állási díjat kap a Koncessziós Szerződésben meghatározott számítási képlet alapján.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

2. SZÁMVITELI POLITIKA

A Társaság könyveit és nyilvántartásait a módosításokkal együtt hatályos 2000. évi C. számveteli törvényben foglaltaknak (a továbbiakban a "Törvény"), és a Magyarországon általánosan elfogadott számveteli elveknek megfelelően vezeti.

A Törvény idevágó előírásainak figyelembevételével a Társaság 2008. január 1.-től könyveit és nyilvántartásait euróban vezeti.

A Társaság számveteli politikáját, az értékelés módszereit és eljárásait, az időszak során a számveteli politikában végrehajtott változtatásokkal együtt az alábbiakban foglaltuk össze.

Mérlegkészítés napja

A mérlegkészítés napja a 2016-os évre vonatkozóan 2017. január 8., míg a 2017-es évre vonatkozóan 2018. január 8. volt.

Immateriális javak

A Társaság a Vagyoni értékű jogok között nyilvántartott vásárolt szoftverek értéket 3 év alatt írja le. Az egyedileg 100 eFt beszerzési érték alatti immateriális javakat a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben értékcsökkenésként elszámolja.

Tárgyi eszközök

A Törvény 23§. (3) bekezdésének megfelelően a Társaság az eszközök között mutatja ki a Koncessziós Szerződés alapján beszerzett, megvalósított eszközök értékét.

A bekerülési érték részét képezi:

- az autópálya tervezéséhez, építéséhez közvetlenül kapcsolódóan igénybe vett hitel, kölcsön szerződésben meghatározott, a hitel igénybevétele miatt fizetett kezelési díja, folyósítási jutaléka; a hitel után felszámított rendelkezésre tartási díj;
- a hitel, kölcsön felvétele után az ideiglenes üzembe helyezéséig elszámolt (időszakot terhelő) kamat, csökkentve a beruházásra elkülönített pénzeszköz után, annak felhasználásáig kapott kamat összegével,
- a beruházás finanszírozásához közvetlenül kapcsolódó, hitelszerződésekben szabályozott banki illetve műszaki, pénzügyi, jogi stb. szakértői díjak
- a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó - az ideiglenes üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő) - biztosítási díjak,
- a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó tevékenységet végző tisztségviselők, alkalmazottak - az ideiglenes üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő)- bérköltsége és a kapcsolódó járulékok,
- a beruházáshoz kapcsolódó tervezési, építési, ellenőrzési, környezetvédelmi, biztonsági dokumentációs stb. – a beruházási szerződés végleges teljesítéséig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő)- tanácsadási díjak.
- a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó devizakötelezettségnek az ideiglenes üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt – realizált illetve nem realizált – árfolyam különbözete.

A tárgyi eszközök a felhalmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési áron szerepelnek a mérlegben. Az értékcsökkenés az illető tárgyi eszköz beszerzési árának és a becsült hasznos élettartamának alapján lineáris módszerrel kerül meghatározásra.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

Az autópálya és a kapcsolódó létesítmények hasznos élettartama az ideiglenes forgalomba helyezéstől (2006. június 11.) a koncesszió lejártáig tart, azaz 20.3 év. Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok az alábbiak:

Autópálya, kapcsolódó létesítmények	4.9%
Járművek	20.0%
Iroda- és számítástechnikai berendezések	33.3%
Irodabútor	14.5%

Az egyedileg 100 eFt beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben értékcsökkenésként elszámolja.

Eredménykimutatás

A Társaság az eredménykimutatást az összköltség módszer (a Törvény szerinti „A” verzió) szerint készítette.

A Társaság az MNB által közzétett napi árfolyamon értékeli a forintos eszközöket, forrásokat, és a keletkezett mérleg fordulónapi árfolyam-különbözeteket nettó módon elszámolja a Pénzügyi műveletek eredményeként.

Jelentős összegű hiba

A Társaság az ellenőrzés, önellenőrzés illetve az előző éveket érintő hibákkal kapcsolatban a Törvénynek megfelelően jelentős összegű hibának minősíti a mérleg főösszegének 2%-át meghaladó értéket (ez 2016-ban 5.7 millió euró, míg 2017-ben 5.2 millió euró).

A Társaság a kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások közé sorolja azon tételeket, tekintet nélkül azok összegére, amelyek sem közvetlenül, sem közvetve nem kapcsolódnak a Társaság tevékenységéhez.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások nem voltak a vizsgált időszakban.

3. PÉNZÜGYI HELYZET, JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság 2006 márciusában refinanszírozta a projektet: a korábbi szindikált hosszú lejáratú banki hitelt kiváltották a European Investment Bank („EIB”)-tól felvett hitelből illetve a kötvénykibocsátásból származó alacsonyabb költségű pénzforrások (ld. 11. pont). A refinanszírozást követően a projekt pénzügyi modellje alapján a beruházás finanszírozása és megfelelő megtérülése még inkább biztosított. A Társaság 2016 és 2017 során is teljes körűen és időben eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

Az autópálya ideiglenes forgalomba helyezése 2006. június 11-én történt meg, azaz 71 nap késéssel az eredetileg tervezett 2006. március 31.-i időponthoz képest. Mivel e késedelem nem a Társaságnak felróható okokból keletkezett, ezért az emiatt kieső rendelkezésre állási díj bevételt - a 2007. május 17-én kötött megegyezés szerint a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium („GKM”) teljes körűen megtérítette a Társaságnak (ld. 13. és 14. pont).

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

4. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javakban 2016-ban és 2017-ben bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Vagyoni értékű jogok</u>
<u>Bruttó érték</u>	
Nyitó egyenleg 2016. jan. 1.-én	14 368
Növekedések	2 152
Csökkenés	-3 439
Záró egyenleg 2016. dec. 31.-én	<u>13 081</u>
Növekedések	632
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2017. dec. 31.-én	<u>13 713</u>
<u>Halmazott értékcsökkenés</u>	
Nyitó egyenleg 2016. jan. 1.-én	13 585
Értékcsökkenés – lineáris	682
Csökkenés	-3 439
Záró egyenleg 2016. dec. 31.-én	<u>10 828</u>
Értékcsökkenés – lineáris	1 013
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2017. dec. 31.-én	<u>11 841</u>
NETTO ERTEK 2016. dec. 31.-én	<u>2 253</u>
NETTO ERTEK 2017. dec. 31.-én	<u>1 872</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

5. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközökben 2016-ban és 2017-ben bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Ingtatlanok</u>	<u>Műszaki berendezések, gépek, járművek</u>	<u>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</u>	<u>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
<u>Bruttó érték</u>					
Nyitó egyenleg					
2016. jan. 1.-én	471 516 807	1 459 118	62 874	0	473 038 799
Növekedések	324 862	85 465	8 186	0	418 513
Csökkenés	0	-39 385	-9 435	0	-48 820
Záró egyenleg					
2016. dec. 31-én	471 841 669	1 505 198	61 625	0	473 408 492
Növekedések	524 214	39 118	2 692	0	566 024
Csökkenés	0	0	-197	0	-197
Záró egyenleg					
2017. dec. 31-én	472 365 883	1 544 316	64 120	0	473 974 319
<u>Halmozott értékcsökkenés</u>					
Nyitó egyenleg					
2016. jan. 1.-én	221 915 724	1 275 121	56 079	0	223 246 924
Ertékcsökkenés –					
lineáris	23 289 080	78 670	5 130	0	23 372 880
Kivezetés	0	-24 778	-9 435	0	-34 213
Záró egyenleg					
2016. dec. 31-én	245 204 804	1 329 013	51 774	0	246 585 591
Ertékcsökkenés –					
lineáris	23 308 173	85 021	4 895	0	23 398 089
Kivezetés	0	0	-197	0	-197
Záró egyenleg					
2017. dec. 31-én	268 512 977	1 414 034	56 472	0	269 983 483
NETTO ERTEK					
2016. dec. 31-én	226 636 865	176 185	9 851	0	226 822 901
NETTO ERTEK					
2017. dec. 31-én	203 852 906	130 282	7 648	0	203 990 836

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

6. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Pénzügyi modelljének megfelelően szabad pénzeszközeiből a Társaság Részvényeseinek – azok tulajdoni arányának megfelelően – hitelkeretet biztosít. A kölcsön és felhalmozódott kamatok – a Társaság illetve kölcsönvevő választása szerint – bármikor elszámolhatók a kölcsönvevőnek a Társaságtól járó osztalékkal szemben.

Ennek megfelelően a Tartósan adott kölcsönökben 2016-ban és 2017-ben bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

Nyitó egyenleg 2016. jan. 1.-én	5 729 256
Kölcsönnyújtás 2016. januárban	1 666 676
Fizetendő osztalékkal szemben 2016. febr.25-én elszámolt kölcsön	-7 395 932
Kölcsönnyújtás 2016. novemberben	<u>6 536 966</u>
Záró egyenleg 2016. dec. 31-én	6 536 966
Fizetendő osztalékkal szemben 2017. febr.23-én elszámolt kölcsön	-6 536 966
Kölcsönnyújtás 2017. októberben	<u>4 036 030</u>
Záró egyenleg 2017. dec. 31-én	<u>4 036 030</u>

Az adott kölcsön végső lejáratát a koncessziós időszak vége, azaz 2026. október. A kölcsön kamatozása a pénzügyi viszonyoknak megfelelően (a 12 hónapos Euriborhoz kötve) változik (ld. 8. pont).

7. KÖVETELÉSEK

Az Egyéb követelések főleg különféle adók túlfizetéseit tartalmaztak 2016 december 31-én és 2017. december 31-én.

8. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2016. december 31-én és 2017. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2016.12.31	2017.12.31
Rendelkezésre Állási díjbevételek NFM-től	8 648 695	8 650 043
Haszonbérleti díj és túlsúlydíj	96 217	77 630
Nyújtott kölcsönök időarányos kamata	9 067	8 427
Folyószámla- és betéti kamatok	<u>10 093</u>	<u>0</u>
Összesen	<u>8 764 072</u>	<u>8 736 100</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

Az ÁFA törvény teljesítési dátumra vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a Társaságnak a GKM jogutódjával, a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal („NFM”) szemben 2016. és 2017. december 31-én fennálló követelése nem a Vevők, hanem az Aktív időbeli elhatárolások között szerepelnek.

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 2016. december 31-én és 2017. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2016.12.31	2017.12.31
Koncessziós díj elhatárolt része	9 047 457	8 121 662
Biztosítási díjak	41 396	37 580
Egyéb	1 801	5 946
	<hr/>	<hr/>
Összesen	9 090 654	8 165 188

Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a NFM-nek szerződés szerint fizetendő pótlólagos koncessziós díjnak (ld. 11. pont) a Koncessziós Szerződés időtartamára (azaz 2026-ig) elhatárolt és 2016. december 31-ig illetve 2017. december 31-ig időarányosan költségként még el nem számolt része.

9. JEGYZETT TŐKE

A Részvényesek tulajdonosi részesedései 2017. december 31-én az alábbi volt (adatok euróban):

<u>„Részvényes”</u>	<u>Összeg</u>	<u>Arány</u>
M6 Duna B.V.	19 474 321	67.31%
Aberdeen Infrastructure (HoldCo) B.V.	5 786 462	20.00%
Intertoll Capital Partners B.V.	3 671 527	12.69%
	<hr/>	
Összesen	28 932 310	100%

10. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Részvényesek - tulajdoni arányuknak megfelelően- 18 420 792 euró összegben alárendelt kölcsöntőkét biztosítanak a Társaságnak, melynek lejáratát 2026. október. Az alárendelt kölcsöntőke kamatozása a Társaság EBIT-jéhez van kötve (annak 6%-a), a kamatfizetés félévente esedékes.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

11. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2016. december 31-én a Társaság törlesztésekkel csökkentett hiteltartozásainak egy éven túli lejáratú részei az alábbiak voltak:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végző lejárat	Hitel eredeti összege	Hosszú lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	108 620 017 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	72 824 376 €
Összesen				181 444 393 €

2017. december 31-én a Társaság törlesztésekkel csökkentett hiteltartozásainak egy éven túli lejáratú részei az alábbiak voltak:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végző lejárat	Hitel eredeti összege	Hosszú lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	92 337 466 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	61 907 724 €
Összesen				154 245 190 €

Az EIB hitel és a kötvények kamatfizetése és törlesztése félévente (minden év március 31-én és szeptember 30-án) esedékes. Ennek megfelelően az EIB hitel és a kötvények 2018-ban esedékes törlesztő részletei a Rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra (ld. 12. pont).

Az EIB hitel és a kötvények kamatozása a pénzügyi viszonyoknak megfelelően (a 6 hónapos Euriborhoz kötve) változik. Mind az EIB hitel, mind a kötvények kamat és törlesztő-részleteit az Assured Guaranty (Europe) Ltd. (korábbi nevén: Financial Security Assurance (UK) Ltd.) hitelbiztosító garantálja.

Az EIB hitel és kötvények tényleges kamatterhe a BNP Paribas SA (Párizs) bankkal kötött kamatfedezeti (swap) ügyleteknek köszönhetően a Társaság szempontjából a futamidő alatt előre rögzített. A fedezet összeg a hitel illetve a kötvények visszafizetési ütemezését követve változik. 2017 folyamán ezen fedezeti ügyletek kamatkülönbözetére 8 464 981 eurót fizetett a Társaság és ezen ügyletek 8 237 632 euróval rontották az eredményt.

Az EIB hitel és kötvények biztosítékaul többek között a Társaság óvadékba helyezett részvényei, a Társaság teljes vagyona és engedélyezett jövőbeni követeléseik szolgálnak.

A refinanszírozáshoz kapcsolódóan a Társaság kötelezettséget vállalt arra, hogy a Magyar Államot képviselő GKM-nek 2024. szeptember 30-ig bezárólag előre rögzített időpontokban, összesen 19 013 067 euró összegben pótlólagos koncessziós díjat fizet. Ebből 2017. december 31-ig összesen 11 637 108 euró került kifizetésre. A fennmaradó 7 375 959 euró kötelezettségből a 2018-ban esedékessé váló részek (összesen 576 446 euró) az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

12. RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2016. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárat	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	15 824 080 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	10 609 276 €
Összesen				26 433 356 €

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2017. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárat	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	16 282 540 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	10 916 652 €
Összesen				27 199 192 €

13. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások az alábbi tételeket tartalmazták 2016. december 31-én és 2017. december 31-én (adatok euróban):

	2016.12.31	2017.12.31
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítésének elhatárolása	4 544 978	4 081 306
Elhatárolt kamat- és swapráfördítés és garancia díj	2 703 043	2 455 027
Benzinkút haszonbérleti bevétel elhatárolása	2 433 804	2 152 711
Elhatárolt garanciális térítés	1 567 254	1 704 505
Autópálya üzemeltetési költség	521 590	525 380
Műszaki és pénzügyi tanácsadói díjak	17 409	15 761
Könyvvizsgálat díja	15 134	15 386
Delegált tisztségviselő díja	11 244	10 588
Hitelezők jogi tanácsadójának díja	58 376	0
Egyéb	8 645	5 520
Összesen	11 881 477	10 966 184

A fenti elhatárolt haszonbérleti bevételt illetve a kieső rendelkezésre állási díj megtérítését a Társaság a koncesszió hátralévő időtartama alatt egyenletesen számolja el bevételként. Az elhatárolt garanciális térítéseket az évente ténylegesen felmerült javítási költségekkel összhangban számolja el a Társaság bevételként (ld. 15. pont).

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

14. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Az értékesítés nettó árbevétele az alábbi tételeket tartalmazta 2016-ban és 2017-ben (adatok euróban):

	2016	2017
Rendelkezésre állási díjbevétel	52 406 730	51 838 094
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből elszámolt bevétel	465 727	464 705
Haszonbérletbe adásból származó bevétel	342 311	351 028
Továbbszámlázott tételek	282 797	198 902
Delegálási díjbevétel és bérkötség megosztás	124 200	141 064
Egyéb autópálya üzemeltetési, hasznosítási díjbevétel	79 983	89 901
Összesen	53 701 748	53 083 694

15. EGYÉB BEVÉTELEK

Az egyéb bevételek az alábbi tételeket tartalmazták 2016-ban és 2017-ben (adatok euróban):

	2016	2017
Elszámolt garanciális térítés	167 155	212 749
Előző évi társasági adó jóváírás	48 200	138 136
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	10 706	65
Egyéb	26	5
Összesen	226 087	350 955

16. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az igénybe vett szolgáltatások az alábbi tételeket tartalmazták 2016-ban és 2017-ben (adatok euróban):

	2016	2017
Koncessziós díj	952 269	949 900
Autópálya karbantartás - garanciális javítások	167 155	213 495
Jogi, műszaki és pénzügyi tanácsadás	421 941	162 690
Delegált tisztségviselők díja	106 146	99 102
Gépjármű bérlet	40 176	45 554
Könyvvizsgálat	25 266	25 476
Irodabérlet	23 286	24 878
Könyvelés, bérszámfejtés stb.	15 798	15 815
Hitelkeret rendelkezésre tartási díj	42 321	0
Egyéb	14 748	25 522
Összesen	1 809 106	1 562 432

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

17. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az egyéb szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2016-ban és 2017-ben (adatok euróban):

	2016	2017
Biztosítási díjak	253 313	192 629
Bankköltség	6 408	6 017
Hatósági díjak	1 499	1 591
Összesen	261 220	200 237

18. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb ráfordítások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2016-ban és 2017-ben (adatok euróban):

	2016	2017
Helyi iparüzési adó	932 177	922 582
Innovációs járulék	153 231	151 661
Adományok	1 928	1 951
Értékesített tárgyi eszköz könyvszerinti értéke	14 607	0
Egyéb	3 474	2 227
Összesen	1 105 417	1 078 421

19. SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

A 2016. évi átlagos statisztikai állományi létszám 5 fő volt, míg a hasonló 2017. évi adat 4.92 fő. 2016 és 2017 végén egyaránt 5 fő szellemi foglalkozású munkavállalója volt a Társaságnak.

20. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Társaság 2016 és 2017 folyamán nem folyósított díjazást, előleget, illetve kölcsönt az igazgatóság, illetve a felügyelő-bizottság tagjai részére.

Ezen éves beszámolót az alábbi személyek írják alá:

Marc Hörnig – az Igazgatóság Elnöke

Fáskerti Zsolt – Igazgatósági tag

Az igazgatók üzleti címe: 1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

A számviteli szolgáltatást végző személy Fodor-Szathmáry Zsófia (anyja neve: Vöröskői Terézia), akit a Pénzügyminisztérium a 93/2002 (V.5) Kormányrendelet alapján a 198600-as számon vett nyilvántartásba.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2017-es éves beszámolóhoz

21. TÁRSASÁGI ADÓ

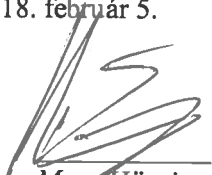
A 2016-os és a 2017-es évre vonatkozó társasági adó levezetése az alábbi (adatok euróban):

	2016	2017
Adózás előtti eredmény	13 306 149	14 284 172
<u>Módosító tételek</u>		
Kötelezettségek értékelésekor korábbi időszakban megállapított nem realizált árfolyamnyereség aránvos része	1 179 014	1 219 436
Tárgyi eszköz állományból történő kivezetésekor, számviteli törvény ill. TAÓ szerinti könyvszerinti érték különbsége	2 766	179
Nem vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költség, ráfordítás	490	990
Adomány levonható része	0	-387
Előző évi adójóváírás	-48 029	-137 566
	<hr/>	<hr/>
Társasági adó alapja 10 és 19% adókulcshoz, illetve 9%-hoz	14 440 390	15 366 824
	<hr/>	<hr/>
Fizetendő társasági adó	2 598 987	1 383 014

22. EREDMÉNYFELOSZTÁS

A Társaság igazgatósága azt javasolja a Részvényeseknek, hogy az Társaság éves közgyűlése hozzon döntést a teljes 2017. évi adózott eredmény osztalékként történő kifizetésére.

Budapest, 2018. február 5.


Marc Hörnig


Fáskesti Zsolt


M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.
1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

ÜZLETI JELENTÉS A 2017-ES ÉVRE

Az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.-t (továbbiakban a "Társaság") 2004. október 7-én alapították. A Társaság a Magyar Köztársasággal kötött Koncessziós szerződésben meghatározott koncessziós időtartamra, azaz 22 évre alakult.

A Társaság tevékenysége a Koncessziós szerződés rendelkezéseinek megfelelően az M6-os autópálya Érdi tető-Dunaújváros M6-M8 csomópont közötti 58.6 km hosszú szakaszának koncesszióban történő megtervezése, felépítése, felújítása, üzemeltetése, fenntartása és e tevékenységek finanszírozása.

Az autópálya építése 2004 októberében kezdődött meg. Az ideiglenes forgalomba helyezésre, azaz a pálya megnyitására 2006. június 11-én került sor. A végleges forgalomba helyezési engedélyt a releváns közúti hatóság 2006. október 31-i dátummal adta ki. A Magyar Állam nevében eljáró Gazdasági és Közlekedési Miniszter Végleges Elfogadó Nyilatkozata – a Koncessziós Szerződés szerinti teljesítésről - pedig 2006. december 13.-tól hatályos.

2010. március 31-én az M6 autópálya további szakaszai is megnyitásra kerültek. Így az M6 autópálya közvetlen összeköttetést biztosít Pécs városával.

A megnyitás óta eltelt tizenegy és fél évben az autópálya rendszerben üzemelt, lényeges teljesítményhibák illetve rendelkezésre nem állási események nélkül. Az autópálya karbantartását, felügyeletét stb. az üzemeltetési terveknek és a magyar útügyi szabványoknak megfelelően látja el a Társaság szerződött alvállalkozója, a Duna-Intertoll Zrt. Az alvállalkozóval kötött szerződés 2020 végéig érvényes.

Az autópálya működését a Magyar Állam megbízásából eljáró hatóságok folyamatosan ellenőrzik.

A koncesszió időtartama alatt a Társaság jogosult a kizárólagos állami tulajdonnak minősülő vagyontárgy (országos közút) birtoklására, használatára és az ebből származó hasznok szedésére. Ennek megfelelően a Társaságnak 2006. június 11.-től kezdve rendszeres bevétele van a Magyar Állam által, a Koncessziós Szerződésben meghatározott számítási képlet alapján, havi rendszerességgel fizetett rendelkezésre állási díjakból. Ezen díjak 2017 során is hiánytalanul és időben beérkeztek.

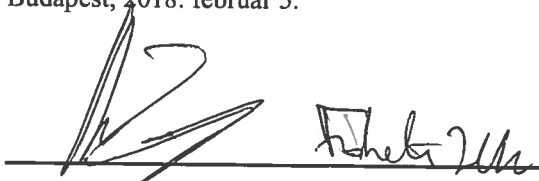
A Társaság az autópályához kapcsolódó kereskedelmi létesítmények üzemeltetőitől is bevételekhez jut. Ennek megfelelően a 30-as és a 70-es km-nél levő komplex pihenőhelyeken üzemel 2x2 darab üzemanyag-töltő-állomás a MOL illetve az OMV üzemeltetésében.

A Társaság 2017 folyamán is teljes körűen és pontosan eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

2017 folyamán az Intertoll Infrastructure Developments B.V. eladta M6 Duna részvényeit az Intertoll Capital Partners B.V.-nek. A tulajdonosváltáshoz a Magyar Állam illetve a projekt hitelezői is hozzájárulásukat adták.

Az Aberdeen befektetési cégcsoport és az EBRD elkötelezték a Társaság hosszú távú sikeres és hatékony működése mellett.

Budapest, 2018. február 5.



M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.



M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.
1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.