



**Független könyvvizsgálói jelentés
az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
2018. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés



Független könyvvizsgálói jelentés

Az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2018. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 234.820.015 EUR, az adózott eredmény 14.311.874 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 2018. 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 Könyvvizsgálati 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 magartatási (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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati kérdések.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2018. 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.



Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk 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 felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2018. 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.

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 felelősségei 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 felelősségei

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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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 könyvvizsgálói 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 hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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 megvalósító 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 ennélfogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2019. február 5.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005600



Statistikai 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.

**2018.01.01.-2018.12.31.
közötti időszakról szóló
ÉVES BESZÁMOLÓ**

Kelt: Budapest, 2019.02.05.



**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 Eszközök (aktívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.12.31
A	B	C	D	E
1.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18 sor)	208 028 738	-	181 501 292
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09 sor)	1 872	-	784
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
5.	3. Vagyoni értékű jogok	1 872	-	784
6.	4. Szellemi termékek	-	-	-
7.	5. Üzleti vagy cégérték	-	-	-
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17 sor)	203 990 836	-	181 500 508
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	203 852 906	-	180 914 938
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	130 282	-	361 052
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7 648	-	4 548
14.	4. Tenyészállatok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	-	-	219 970
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28 sor)	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	3 523 858	-	-
23.	5. Egyéb tartós részesedés	-	-	-
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	512 172	-	-
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-

Kelt: Budapest, 2019.02.05.


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 Eszközök (aktívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.12.31
A	B	C	D	E
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK (30+37+46+53 sor)	36 479 560	-	37 097 657
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)	27 217	-	59 766
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	-	-	49 265
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	27 217	-	10 501
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)	36 452 343	-	37 037 891
54.	1. Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	2. Bankbetétek	36 452 343	-	37 037 891
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59 sor)	16 901 288	-	16 221 066
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	8 736 100	-	8 985 182
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	8 165 188	-	7 235 884
59.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56 sor)	261 409 586	-	234 820 015

Kelt: Budapest, 2019.02.05.



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

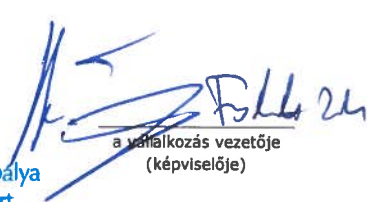
Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.12.31
A	B	C	D	E
61.	D. SAJÁT TŐKE (62+64+65+66+67+68+71 sor)	41 833 468	-	43 244 184
62.	I. Jegyzett tőke	28 932 310		28 932 310
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-		-
64.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett 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	12 901 158		14 311 874
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)	208 609 934	-	181 644 374
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, 2019.02.05.



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	2017.12.31	Előző év(ek) módosításai	2018.12.31
A	B	C	D	E
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83 -91 sor)	161 044 703	-	130 356 040
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
85.	3. Tartozások kötvénykiadásból	61 907 724	-	49 676 873
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	92 337 466	-	74 094 733
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	6 799 513	-	6 584 434
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93,95-104 sor)	29 144 439	-	32 867 542
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-
94.	Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	27 199 192	-	30 473 571
96.	3. Vevőtől kapott előlegek	56 559	-	3 319
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	97 100	-	118 845
98.	5. Váltótartozások	-	-	-
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	705 836
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-	102 589
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 791 588	-	1 463 382
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
105.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106-108 sor)	10 966 184	-	9 931 457
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 857 216	-	3 538 228
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 027 662	-	2 788 181
108.	3. Halasztott bevételek	4 081 306	-	3 605 048
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+72+76+105 sor)	261 409 586	-	234 820 015

Kelt: Budapest, 2019.02.05.



M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cg.01-10-045198
Céggjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
(összköltség eljárással)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.01.01.- 2017.12.31.	Előző évek módosításai	2018.01.01.- 2018.12.31.
A	B	C	D	E
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	53 083 694		53 859 137
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	53 083 694	-	53 859 137
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03+04)	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	350 955		184 642
	Ebből: visszaírt értékvesztés	-		-
05.	Anyagköltség	24 162		20 328
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 562 432		1 525 086
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	200 237		197 748
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 505 829		2 413 998
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	4 292 660	-	4 157 160
10.	Béreköltség	259 089		235 506
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	13 027		19 777
12.	Bérbírlékok	66 566		55 271
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	338 682	-	310 554
VI.	Értékcsökkenési leírás	23 399 102		23 387 547
VII.	Egyéb ráfordítások	1 078 421		1 102 997
	Ebből: értékvesztés	-		-
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+/-II+III-IV-V-VI-VII)	24 325 784	-	25 085 521

Kelt: Budapest, 2019.02.05.


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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
 (összköltség eljárással)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2017.01.01.- 2017.12.31.	Előző évek módosításai	2018.01.01.- 2018.12.31.
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	35 038		5 106
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	368 865		230 448
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	403 903	-	235 554
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsonókból) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	10 074 636		9 002 005
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	370 879		480 246
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+/- 20+21+22)	10 445 515	-	9 482 251
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 10 041 612	-	- 9 246 697
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)	14 284 172	-	15 838 824
X.	Adófizetési kötelezettség	1 383 014		1 526 950
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-X)	12 901 158	-	14 311 874

Kelt: Budapest, 2019.02.05.


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

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		2017.01.01.- 2017.12.31.	2018.01.01.- 2018.12.31.
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow)	1-13.sor	26 318 341	24 859 933
1	Adózás előtti eredmény	(+)/(-)	14 284 172	15 838 824
2	Elszámolt amortizáció	(+)	23 399 102	23 387 547
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	(+)/(-)	-	-
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(+)/(-)	-	-
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)/(-)	-	-
	Selejtezés ráfordítása		-	-
6	Szállítói kötelezettség változása	(+)/(-)	57 080	21 745
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)/(-)	502 769	426 979
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	915 293	1 034 727
9	Vevőkövetelés változása	(+)/(-)	109 188	49 265
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(+)/(-)	18 061	16 716
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	953 438	680 222
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)	1 383 014	1 526 950
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)	10 707 162	12 901 158
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow)	14-16.sor	566 656	896 131
14	Befektetett eszközök beszerzése	(-)	566 656	896 131
15	Befektetett eszközök eladása	(+)	-	-
16	Kapott osztalék, részesedés	(+)	-	-
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow)	17-27.sor	24 508 877	23 378 254
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	(+)	2 500 936	4 036 030
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	(+)	-	-
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	(-)	-	-
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	(-)	10 609 276	10 916 652
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(-)	15 824 091	16 282 553
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)	-	-
26	Véglegesen átadott pénzeszközök	(-)	-	-
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	(+)/(-)	576 446	215 079
IV.	Pénzeszközök változása {(+/-)I.(+/-)II.(+/-)III.sorok}	(+)/(-)	1 242 808	585 548

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ A 2018-AS ÉVRE

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL EGYÜTT

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2018-as éves beszámolóhoz

1. ÁLTALÁNOS HÁTTÉRINFORMÁCIÓ

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

A Társaságot 2004. október 7-én alapították.

Így 2018. december 31-én a Társaság tulajdonosai ("Részvényesek") az alábbiak:

- M6 Duna B.V. (Strawinskylaan 303, WTC A-Tower, PO Box 79074, Amszterdam 1070 NC, Hollandia)
- Aberdeen Infrastructure (HoldCo) B.V. (Strawinskylaan 303, WTC A-Tower, PO Box 79074, Amszterdam 1070 NC, Hollandia)
- Intertoll Capital Partners B.V. (Blaak 40, 3011TA 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 2018-as 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 2017-es évre vonatkozóan 2018. január 8., míg a 2018-as évre vonatkozóan 2019. 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 2018-as 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 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 2017-ben 5.2 millió euró, míg 2018-ban 4.7 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 2017 és 2018 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 2018-as éves beszámolóhoz

4. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javakban 2017-ben és 2018-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Vagyoni értékű jogok</u>
<u>Bruttó érték</u>	
Nyitó egyenleg 2017. jan. 1.-én	13 081
Növekedések	632
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2017. dec. 31-én	<u>13 713</u>
Növekedések	296
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2018. dec. 31-én	<u>14 009</u>
<u>Halmazott értékcsökkenés</u>	
Nyitó egyenleg 2017. jan. 1.-én	10 828
Értékcsökkenés – lineáris	1 013
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2017. dec. 31-én	<u>11 841</u>
Értékcsökkenés – lineáris	1 384
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2018. dec. 31-én	<u>13 225</u>
NETTO ERTEK 2017. dec. 31-én	<u>1 872</u>
NETTO ERTEK 2018. dec. 31-én	<u>784</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2018-as éves beszámolóhoz

5. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközökben 2017-ben és 2018-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Ingtalanok</u>	<u>Műszaki berendezések, gépek, járművek</u>	<u>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</u>	<u>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg					
2017. jan. 1.-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	<u>472 365 883</u>	<u>1 544 316</u>	<u>64 120</u>	<u>0</u>	<u>473 974 319</u>
Növekedések	394 448	280 408	1 009	345 965	1 021 830
Csökkenés	0	0	0	-125 995	-125 995
Záró egyenleg					
2018. dec. 31.-én	<u>472 760 331</u>	<u>1 824 724</u>	<u>65 129</u>	<u>219 970</u>	<u>474 870 154</u>
Halmazott értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg					
2017. jan. 1.-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	<u>268 512 977</u>	<u>1 414 034</u>	<u>56 472</u>	<u>0</u>	<u>269 983 483</u>
Ertékcsökkenés –					
lineáris	23 332 416	49 638	4 109	0	23 386 163
Kivezetés	0	0	0	0	0
Záró egyenleg					
2018. dec. 31.-én	<u>291 845 393</u>	<u>1 463 672</u>	<u>60 581</u>	<u>0</u>	<u>293 369 646</u>
NETTO ERTEK					
2017. dec. 31.-én	<u>203 852 906</u>	<u>130 282</u>	<u>7 648</u>	<u>0</u>	<u>203 990 836</u>
2018. dec. 31.-én	<u>180 914 938</u>	<u>361 052</u>	<u>4 548</u>	<u>219 970</u>	<u>181 500 508</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2018-as 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 2017-ben és 2018-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

Nyitó egyenleg 2017. jan. 1.-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	4 036 030
Fizetendő osztalékkal szemben 2018. febr.14-én elszámolt kölcsön	<u>-4 036 030</u>
Záró egyenleg 2018. dec. 31-én	<u>0</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 tartalmazták 2017 december 31-én és 2018. december 31-én.

8. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2017. december 31-én és 2018. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2017.12.31	2018.12.31
Rendelkezésre Állási díjbevételek NFM-től	8 650 043	8 887 229
Haszonbérleti díj és túlsúlydíj	77 630	97 953
Nyújtott kölcsönök időarányos kamata	8 427	0
Folyószámla- és betéti kamatok	<u>0</u>	<u>0</u>
Összesen	<u>8 736 100</u>	<u>8 985 182</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2018-as éves beszámolóhoz

Az ÁFA törvény teljesítési dátumra vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a Társaságnak a GKM jogutódjaival, a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal („NFM”) illetve a Miniszterelnöki Kormányirodával szemben 2017. és 2018. december 31-én fennálló követelése nem a Vevők, hanem az Aktív időbeli elhatárolások között szerepelnek.

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 2017. december 31-én és 2018. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2017.12.31	2018.12.31
Koncessziós díj elhatárolt része	8 121 662	7 195 867
Biztosítási díjak	37 580	38 004
Egyéb	5 946	2 013
Összesen	<u>8 165 188</u>	<u>7 235 884</u>

Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a NFM-nek illetve a Miniszterelnöki Kormányirodának szerződés szerint fizetendő pótlólagos koncessziós díjnak (ld. 11. pont) a Koncessziós Szerződés időtartamára (azaz 2026-ig) elhatárolt és 2017. december 31-ig illetve 2018. december 31-ig időarányosan költségként még el nem számolt része.

9. JEGYZETT TŐKE

A Részvényesek tulajdonosi részesedései 2018. 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%
Összesen	<u>28 932 310</u>	<u>100%</u>

10. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Részvényesek - tulajdoni arányuknak megfelelően - 18 420 792 euró összegben alárendelt kölcsöntőkéket 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 2018-as éves beszámolóhoz

11. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső 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 €

2018. december 31-én a Társaság törlesztésekkel csökkentett hiteltartozásainak egy éven túli lejáratú részei az alábbiak voltak:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárat	Hitel eredeti összege	Hosszú lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	74 094 733 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	49 676 873 €
Összesen				123 771 606 €

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 2019-ben 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. 2018 folyamán ezen fedezeti ügyletek kamatkülönbözetére 7 467 829 eurót fizetett a Társaság és ezen ügyletek 7 189 585 euróval rontották az eredményt.

Az EIB hitel és kötvények biztosítékaul többek között a Társaság óvadékba helyezett részvényei, a Társaság teljes vagyona és engedményezett jövőbeni követeléseai 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 2018. december 31-ig összesen 12 213 554 euró került kifizetésre. A fennmaradó 6 799 513 euró kötelezettségből a 2019-ben esedékessé váló részek (összesen 215 079 euró) az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2018-as éves beszámolóhoz

12. RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

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

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	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 €

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2018. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	18 242 720 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	12 230 851 €
Összesen				30 473 571 €

13. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások az alábbi tételeket tartalmazták 2017. december 31-én és 2018. december 31-én (adatok euróban):

	2017.12.31	2018.12.31
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítésének elhatárolása	4 081 306	3 605 048
Elhatárolt kamat- és swapráfordítás és garancia díj	2 455 027	2 187 008
Benzinkút haszonbérleti bevétel elhatárolása	2 152 711	1 943 777
Elhatárolt garanciális térítés	1 704 505	1 594 451
Autópálya üzemeltetési költség	525 380	526 414
Jogi tanácsadási díjak	1 000	20 000
Műszaki és pénzügyi tanácsadói díjak	15 761	18 055
Könyvvizsgálat díja	15 386	14 555
Delegált tisztségviselő díja	10 588	10 842
Egyéb	4 520	11 307
Összesen	10 966 184	9 931 457

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 2018-as éves beszámolóhoz

14. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Az értékesítés nettó árbevétele az alábbi tételeket tartalmazta 2017-ben és 2018-ban (adatok euróban):

	2017	2018
Rendelkezésre állási díjbevétel	51 838 094	52 702 764
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből elszámolt bevétel	464 705	464 705
Haszonbérletbe adásból származó bevétel	351 028	364 396
Delegálási díjbevétel és bérkölttség megosztás	141 064	133 621
Egyéb autópálya üzemeltetési, hasznosítási díjbevétel	89 901	113 285
Továbbszámlázott tételek	<u>198 902</u>	<u>80 366</u>
Összesen	<u>53 083 694</u>	<u>53 859 137</u>

15. EGYÉB BEVÉTELEK

Az egyéb bevételek az alábbi tételeket tartalmazták 2017-ben és 2018-ban (adatok euróban):

	2017	2018
Elszámolt garanciális térítés	212 749	110 054
Előző évi társasági adó jóváírás	138 136	74 579
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	65	0
Egyéb	<u>5</u>	<u>9</u>
Összesen	<u>350 955</u>	<u>184 642</u>

16. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az igénybe vett szolgáltatások az alábbi tételeket tartalmazták 2017-ben és 2018-ban (adatok euróban):

	2017	2018
Koncessziós díj	949 900	949 919
Jogi, műszaki és pénzügyi tanácsadás	162 690	232 476
Autópálya karbantartás - garanciális javítások	213 495	110 054
Delegált tisztségviselők díja	99 102	101 643
Gépjármű bérlet	45 554	37 393
Irodabérlet	24 878	25 046
Könyvvizsgálat	25 476	23 951
Könyvelés, bérszámfejtés stb.	15 815	15 741
Egyéb	<u>25 522</u>	<u>28 863</u>
Összesen	<u>1 562 432</u>	<u>1 525 086</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2018-as éves beszámolóhoz

17. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az egyéb szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2017-ben és 2018-ban (adatok euróban):

	2017	2018
Biztosítási díjak	192 629	191 510
Bankköltség	6 017	6 127
Hatósági díjak	1 591	111
Összesen	200 237	197 748

18. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb ráfordítások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2017-ben és 2018-ban (adatok euróban):

	2017	2018
Helyi iparüzési adó	922 582	938 407
Innovációs járulék	151 661	154 275
Adományok	1 951	1 888
Értékesített tárgyi eszköz könyvszerinti értéke	0	0
Egyéb	2 227	8 427
Összesen	1 078 421	1 102 997

19. SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

A 2017. évi átlagos statisztikai állományi létszám 4.92 fő volt, míg a hasonló 2018. évi adat 4.60 fő. 2017 és 2018 végén egyaránt 5 fő szellemi foglalkozású munkavállalója volt a Társaságnak. Közülük egy fő GYES-en van.

20. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Társaság 2017 és 2018 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 2018-as éves beszámolóhoz

21. TÁRSASÁGI ADÓ

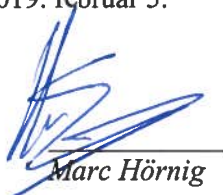
A 2017-es és a 2018-as évre vonatkozó társasági adó levezetése az alábbi (adatok euróban):

	2017	2018
Adózás előtti eredmény	14 284 172	15 838 824
<u>Módosító tételek</u>		
Kötelezettségek értékelésekor korábbi időszakban megállapított nem realizált árfolyamnyereség aránvos része	1 219 436	1 229 802
Tárgyi eszköz állományból történő kivezetésekor, számviteli törvény ill. TAÓ szerinti könyvszerinti érték különbsége	179	-25 775
Nem vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költség, ráfordítás	990	189
Adomány levonható része	-387	-373
Előző évi adójóváírás	-137 566	-76 559
Társasági adó alapja 9%-os adókulcshoz	15 366 824	16 966 108
Fizetendő társasági adó	1 383 014	1 526 950

22. EREDMÉNYFELOSZTÁS

A Társaság igazgatósága azt javasolja a Részvényeseknek, hogy az Társaság éves közgyűlése hozzon döntést a 2018. évi adózott eredmény egy részének osztalékként történő kifizetésére, illetve a fennmaradó rész Eredménytartalékba történő átvezetésére.

Budapest, 2019. február 5.


Marc Hörnig



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


Fáskerti Zsolt

ÜZLETI JELENTÉS A 2018-AS 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 tizenkét 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 utügyi 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 2018 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 2018 folyamán is teljes körűen és pontosan eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

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

Budapest, 2019. február 5.



M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

 M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.
1121 Budapest, Fehérvári út 50-52.