



**Független könyvvizsgálói jelentés  
az M6 Duna Koncessziós Zrt.  
2019. 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 Koncessziós Zrt. részvényeseinek

### Vélemény

Elvégeztük a M6 Duna Koncessziós Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2019. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 212.034.181 EUR, az adózott eredmény 16.233.205 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 2019. 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 könyvvizsgálataért 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 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 könyvvizsgálatainak 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 2019. 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 Koncessziós Zrt. - K12 - 2019.12.31.



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 lényegesen 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 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2019. 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 lényegesen 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 lényegesen 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 könyvvizsgálataért való felelősségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen 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 könyvvizsgálói 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 összeállítás, 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 hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniük 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 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 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, 2020. február 10.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Varga Zoltán

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 007320



Statisztikai számjel

**13368254-4211-114-01**

Cégjegyzék szám

**Cg.01-10-045198**

A vállalkozás megnevezése:

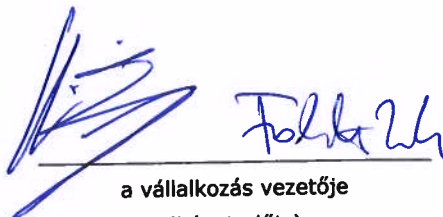
**M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.**

A vállalkozás címe:

**1117 Budapest, Alíz utca 1.**

**2019.01.01.-2019.12.31.  
közötti időszakról szóló  
ÉVES BESZÁMOLÓ**

Kelt: Budapest, 2020.02.10.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

  
M6 Duna Autópálya  
Koncessziós Zrt.  
1117 Budapest, Alíz u. 1.



Cg.01-10-045198  
Cégjegyzék szám

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

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
A	B	C	D	E
1.	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18 sor)</b>	<b>181 501 292</b>	-	<b>159 200 005</b>
2.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09 sor)</b>	<b>784</b>	-	<b>150</b>
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
5.	3. Vagyoni értékű jogok	784	-	150
6.	4. Szellemi termékek	-	-	-
7.	5. Üzleti vagy cégérték	-	-	-
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17 sor)</b>	<b>181 500 508</b>	-	<b>159 199 855</b>
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	180 914 938	-	158 126 717
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	361 052	-	1 045 786
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4 548	-	8 980
14.	4. Tenyészállatok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	219 970	-	18 372
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28 sor)</b>	-	-	-
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	-	-	-
23.	5. Egyéb tartós részesedés	-	-	-
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-	-
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, 2020.02.10.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)  
**M6 Duna Autópálya  
Koncessziós Zrt.**  
1117 Budapest, Aliz u. 1.

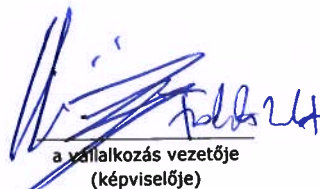
Cg.01-10-045198  
Cégjegyzék szám

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

adatok euróban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
A	B	C	D	E
<b>29.</b>	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK (30+37+46+53 sor)</b>	<b>37 097 657</b>	-	<b>37 432 790</b>
<b>30</b>	<b>I. KÉSZLETEK (31-36 sor)</b>	-	-	-
31.	1. Anyagok	-	-	-
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
33.	3. Növedék-, hizó- és egyéb állatok	-	-	-
34.	4. Késztermékek	-	-	-
35.	5. Áruk	-	-	-
36.	6. Készletekre adott előlegek	-	-	-
<b>37.</b>	<b>II. KÖVETELÉSEK (38-45 sor)</b>	<b>59 766</b>	-	<b>714 951</b>
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	49 265	-	49 248
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	580 179
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	84 326
42.	5. Váltókövetelések	-	-	-
43.	6. Egyéb követelések	10 501	-	1 198
44.	7. Követelések értékelési különbözete	-	-	-
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
<b>46.</b>	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52 sor)</b>	-	-	-
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	-	-	-
<b>53.</b>	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55 sor)</b>	<b>37 037 891</b>	-	<b>36 717 839</b>
54.	1. Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	2. Bankbetétek	37 037 891	-	36 717 839
<b>56.</b>	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59 sor)</b>	<b>16 221 066</b>	-	<b>15 401 386</b>
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	8 985 182	-	9 089 174
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7 235 884	-	6 312 212
59.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
<b>60.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56 sor)</b>	<b>234 820 015</b>	-	<b>212 034 181</b>

Kelt: Budapest, 2020.02.10.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

 P.H.  
M6 Duna Autópálya  
Koncessziós Zrt.  
1117 Budapest, Alíz u. 1.



Cg.01-10-045198  
Cégjegyzék szám

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

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
A	B	C	D	E
<b>61.</b>	<b>D. SAJÁT TŐKE (62+64+65+66+67+68+71 sor)</b>	<b>43 244 184</b>	<b>-</b>	<b>53 277 388</b>
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	-		8 111 873
67.	V. Lekötött tartalék	-		-
68.	VI. Értékelési tartalék	-	-	-
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-		-
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
71.	VII. Adózott eredmény	14 311 874		16 233 205
<b>72.</b>	<b>E. CÉLTARTALÉKOK (73-75 sor)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
75.	3. Egyéb céltartalék	-		-
<b>76.</b>	<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK (77+82+92 sor)</b>	<b>181 644 374</b>	<b>-</b>	<b>150 252 565</b>
<b>77.</b>	<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81 sor)</b>	<b>18 420 792</b>	<b>-</b>	<b>18 420 792</b>
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, 2020.02.10.



M6 Duna Autópálya  
Koncessziós Zrt.  
1117 Budapest, Alíz u. 1.

  
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	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
A	B	C	D	E
<b>82.</b>	<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83 -91 sor)</b>	<b>130 356 040</b>	-	<b>99 117 396</b>
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	49 676 873	-	37 196 639
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	74 094 733	-	55 480 048
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	6 584 434	-	6 440 709
<b>92.</b>	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93,95-104 sor)</b>	<b>32 867 542</b>	-	<b>32 714 377</b>
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-
94.	2. Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
95.	3. Rövid lejáratú hitelek	30 473 571	-	31 094 914
96.	4. Vevőtől kapott előlegek	3 319	-	3 228
97.	5. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	118 845	-	129 447
98.	6. Váltótartozások	-	-	-
99.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	705 836	-	-
100.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	102 589	-	-
101.	9. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
102.	10. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 463 382	-	1 486 788
103.	11. Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
104.	12. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
<b>105.</b>	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106-108 sor)</b>	<b>9 931 457</b>	-	<b>8 504 228</b>
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 538 228	-	2 916 118
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 788 181	-	2 454 064
108.	3. Halasztott bevételek	3 605 048	-	3 134 046
<b>109.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+72+76+105 sor)</b>	<b>234 820 015</b>	-	<b>212 034 181</b>

Kelt: Budapest, 2020.02.10.

 M6 Duna Autópálya  
 Koncessziós Zrt. vállalkozás vezetője  
 1117 Budapest, Alföld u. 1. (képviselője)  
 P.H.

Cg.01-10-045198  
 Cégjegyzék szám

**M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.**

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2018.01.01.- 2018.12.31.	Előző évek módosításai	2019.01.01.- 2019.12.31.
A	B	C	D	E
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	53 859 137		54 912 398
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>53 859 137</b>	<b>-</b>	<b>54 912 398</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03+04)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>184 642</b>		<b>502 617</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	-		-
05.	Anyagköltség	20 328		18 424
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 525 086		1 802 171
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	197 748		209 228
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 413 998		2 599 471
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>4 157 160</b>	<b>-</b>	<b>4 629 294</b>
10.	Béreköltség	235 506		207 928
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	19 777		13 966
12.	Bérfelrakások	55 271		47 157
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>310 554</b>	<b>-</b>	<b>269 051</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>23 387 547</b>		<b>23 448 671</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>1 102 997</b>		<b>1 115 303</b>
	Ebből: értékvesztés	-		-
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+/-II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>25 085 521</b>	<b>-</b>	<b>25 952 696</b>

Kelt: Budapest, 2020.02.10.



M6 Duna Autópálya  
 Koncessziós Zrt.  
 P.H.  
 1117 Budapest, Alíz u. 1.

a 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	2018.01.01.- 2018.12.31.	Előző évek módosításai	2019.01.01.- 2019.12.31.
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 Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	5 106 -		1 544 -
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei Ebből: értékelési különbözet	230 448 -		191 432 -
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>235 554</b>	<b>-</b>	<b>192 976</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	- -		- -
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsonökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	- -		- -
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	9 002 005 -		7 786 158 -
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai Ebből: értékelési különbözet	480 246 -		399 189 -
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+/- 20+21+22)</b>	<b>9 482 251</b>	<b>-</b>	<b>8 185 347</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>- 9 246 697</b>	<b>-</b>	<b>- 7 992 371</b>
<b>C</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)</b>	<b>15 838 824</b>	<b>-</b>	<b>17 960 325</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>1 526 950</b>	<b>-</b>	<b>1 727 120</b>
<b>D</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-X)</b>	<b>14 311 874</b>	<b>-</b>	<b>16 233 205</b>

Kelt: Budapest, 2020.02.10.

  
 a vállalkozás vezetője  
 (képviselője)

 P.H. M6 Duna Autópálya  
 Koncessziós Zrt.  
 1117 Budapest, Alíz u. 1.

Cég neve  
Székhely  
KSH szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.  
1117 Budapest, Alfiz utca 1.  
13368254-4211-114-01

Cash flow-kimutatás			adatok euróban	
	MEGNEVEZÉS		2018.01.01.- 2018.12.31.	2019.01.01.- 2019.12.31.
<b>I.</b>	<b>I. Működési cash flow</b>	<b>1-13.sorok</b>	<b>24 859 933</b>	<b>31 434 109</b>
1a	Adózás előtti eredmény	(+)	15 838 824	17 960 325
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás			
1b	Korrekciók az adózás előtti eredményben	(+)		
<b>1</b>	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)</b>	<b>(+)</b>	<b>15 838 824</b>	<b>17 960 325</b>
2	Elszámolt amortizáció	(+)	23 387 547	23 448 671
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	(+)	-	-
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(+)	-	-
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)	-	10 524
6	Szállítói kötelezettség változása	(+)	21 745	10 602
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)	426 979	785 110
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)	1 034 727	1 427 229
9	Vevőkövetelés változása	(+)	49 265	16
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(+)	16 716	655 202
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)	680 222	819 680
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)	1 526 950	1 727 120
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)	12 901 158	6 200 000
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow</b>	<b>14-18.sorok</b>	<b>3 139 899</b>	<b>1 136 860</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése	(-)	896 131	1 149 415
15	Befektetett eszközök eladása	(+)	-	12 555
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	(+)	4 036 030	-
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)		
18	Kapott osztalék, részesedés	(+)		
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow</b>	<b>19-26.sorok</b>	<b>27 414 284</b>	<b>30 617 301</b>
19	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	(+)		
20	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	(+)		
21	Hitel és kölcsön felvétele	(+)		
22	Véglegesen kapott pénzeszköz	(+)		
23	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	(-)		
24	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	(-)	10 916 652	12 230 851
25	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(-)	16 497 632	18 386 450
26	Véglegesen átadott pénzeszközök	(-)		
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>I.+II.+III. sorok</b>	<b>585 548</b>	<b>320 052</b>
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése	(+)		
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása</b>	<b>IV.+27.sorok</b>	<b>585 548</b>	<b>320 052</b>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ A 2019-ES ÉVRE

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL EGYÜTT

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### 1. ÁLTALÁNOS HÁTTÉRINFORMÁCIÓ

Az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.-t (továbbiakban a "Társaság") székhelye 2019 áprilisától 1117 Budapest, Alíz utca 1.

A Társaságot 2004. október 7-én alapították.

Így 2019. 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 Társaság a Koncessziós Szerződés szerint köteles az autópályát az üzemeltetési időszak lejáratát megelőzően saját költségén felújítani. Pénzügyi terve alapján a Társaság rendelkezik a fenti kötelezettség teljesítéséhez szükséges finanszírozási forrással, így ez nem veszélyezteti a jövőbeli nyereséges működését.

#### 2. SZÁMVITELI POLITIKA

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

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

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

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### Mérlegkészítés napja

A mérlegkészítés napja a 2018-es évre vonatkozóan 2019. január 8, míg a 2019-as évre vonatkozóan 2020. 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 (aktíváláskor) 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 Társaság az autópálya felújítási költségeit aktiválja és a koncessziós időszakból hátralevő idő alatt írja le.

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.

Az autópálya és a kapcsolódó létesítmények hasznos élettartama az ideiglenes forgalomba helyezéstől (2006. június 11.) a koncesszió lejártáig tart, azaz 20.3 év, és ezen eszközök maradványértéke nulla.

Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok a tárgyi eszközök esetében az alábbiak:

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



## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

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

#### Swap ügyletek

A Társaság a Törvény szerinti fedezeti elszámolást alkalmazza, azaz a valós értéken történő értékelést nem alkalmazza.

#### 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.

#### Értékesítés nettó árbevétele

##### a) Rendelkezésre állási díjbevétele:

A koncesszió időtartama alatt a Társaság jogosult a kizárólagos állami tulajdonnak minősülő vagyontárgyak (országos közút) birtoklására, használatára és az ebből származó hasznok szedésére, az autópálya és a csatlakozó létesítmények üzemeltetésére. Ennek megfelelően a Társaság a Magyar Államtól az ideiglenes forgalomba helyezéstől kezdve havonta rendelkezésre állási díjat kap a Koncessziós Szerződésben meghatározott számítási képlet alapján. A rendelkezésre állási díjat a Társaság abban a hónapban jeleníti meg árbevételeként, amelyre az vonatkozik. Mivel azonban a tényleges számlázás az adott hónapot követően történik, ezért az adott hónapban árbevételeként kimutatott, de még ki nem számlázott rendelkezésre állási díj az aktív időbeli elhatárolások (ld. 8. pont) között szerepel.

##### b) Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből elszámolt bevétel:

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

A Társaság ezt a bevételt a koncesszió időtartama alatt egyenletesen számolja el árbevételeként. Az árbevételeként még meg nem jelenített összeg a passzív időbeli elhatárolások között szerepel (ld. 13. és 14. pont).

##### c) Haszonbérletbe adásból származó bevétel:

A benzinkutak üzemeltetői által 2006-ban, szerződéskötéskor, egyösszegben kifizetett díjakat a passzív időbeli elhatárolásokból feloldva évente lineárisan számolja el a Társaság árbevételeként (ld. 13. és 14. pont).

#### Egyéb bevétel

Az autópálya építője egyösszegben fizette meg bizonyos garanciális kötelezettségek a megváltását. Az összeg passzív időbeli elhatárolásba került és ebből minden évben a ténylegesen felmerülő garanciális javítások költségével megegyező összeg kerül bevételként elszámolásra (ld. 13. és 15. pont).

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### **Igénybevett szolgáltatások értéke**

A Társaság a koncessziós időtartamra vonatkozó, szerződésben vállalt pótlólagos koncessziós díj összegét aktív időbeli elhatárolásban mutatja ki, és a koncesszió időtartama alatt lineárisan számolja el az igénybevett szolgáltatások között. A Társaság a koncessziós időtartamra még fizetendő koncessziós díjakat a kötelezettségek között mutatja ki (az éven belül esedékes részt a rövid lejáratú kötelezettségek között) (ld. 8. és 11. pont).

#### **Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke**

A Társaság az autópálya üzemeltetési alvállalkozójának szerződés szerint havonta járó üzemeltetési díjakat az eladott (közvetített) szolgáltatások között mutatja ki. A Társaság itt mutatja ki a továbbszámlázott költségeket is.

#### **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 2018-ban 4.7 millió euró, míg 2019-ben 4.2 millió euró).

A Társaság a kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításnak tekinti azon tételeket, melyek közvetlenül nem kapcsolódnak a társaság tevékenységéhez, nem rendszeres előfordulásúak és egyedileg meghaladják az 100 000 euró értéket.

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 2018 és 2019 során is teljes körűen és időben eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### 4. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javakban 2018-ban és 2019-ben bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Vagyoni értékű jogok</u>
<b>Bruttó érték</b>	
Nyitó egyenleg 2018. jan. 1.-én	13 713
Növekedések	296
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2018. dec. 31.-én	<u>14 009</u>
Növekedések	0
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2019. dec. 31.-én	<u>14 009</u>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>	
Nyitó egyenleg 2018. jan. 1.-én	11 841
Értékcsökkenés – lineáris	1 384
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2018. dec. 31.-én	<u>13 225</u>
Értékcsökkenés – lineáris	634
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2019. dec. 31.-én	<u>13 859</u>
<b>NETTO ERTEK 2018. dec. 31.-én</b>	<u>784</u>
<b>NETTO ERTEK 2019. dec. 31.-én</b>	<u>150</u>

**M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.**

**Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz**

**5. TÁRGYI ESZKÖZÖK**

A tárgyi eszközökben 2018-ban és 2019-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>
<b><u>Bruttó érték</u></b>					
Nyitó egyenleg					
2018. jan. 1.-én	472 365 883	1 544 316	64 120	0	<b>473 974 319</b>
Növekedések	394 448	280 408	1 009	345 965	<b>1 021 830</b>
Csökkenés	0	0	0	-125 995	<b>-125 995</b>
Záró egyenleg					
2018. dec. 31-én	<u>472 760 331</u>	<u>1 824 724</u>	<u>65 129</u>	<u>219 970</u>	<b><u>474 870 154</u></b>
Növekedések	566 664	775 781	8 568	122 986	<b>1 473 999</b>
Csökkenés	-3 941	-47 758	0	-324 584	<b>-376 283</b>
Záró egyenleg					
2019. dec. 31-én	<u>473 323 054</u>	<u>2 552 747</u>	<u>73 697</u>	<u>18 372</u>	<b><u>475 967 870</u></b>
<b><u>Halmazott értékcsökkenés</u></b>					
Nyitó egyenleg					
2018. jan. 1.-én	268 512 977	1 414 034	56 472	0	<b>269 983 483</b>
Ertékcsökkenés – lineáris	23 332 416	49 638	4 109	0	<b>23 386 163</b>
Kivezetés	0	0	0	0	<b>0</b>
Záró egyenleg					
2018. dec. 31-én	<u>291 845 393</u>	<u>1 463 672</u>	<u>60 581</u>	<u>0</u>	<b><u>293 369 646</u></b>
Ertékcsökkenés – lineáris	23 352 854	91 047	4 136	0	<b>23 448 037</b>
Kivezetés	-1 910	-47 758	0	0	<b>-49 668</b>
Záró egyenleg					
2019. dec. 31-én	<u>315 196 337</u>	<u>1 506 961</u>	<u>64 717</u>	<u>0</u>	<b><u>316 768 015</u></b>
<b><u>NETTO ERTEK</u></b>					
2018. dec. 31-én	<u>180 914 938</u>	<u>361 052</u>	<u>4 548</u>	<u>219 970</u>	<b><u>181 500 508</u></b>
2019. dec. 31-én	<u>158 126 717</u>	<u>1 045 786</u>	<u>8 980</u>	<u>18 372</u>	<b><u>159 199 855</u></b>

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### 6. KÖVETELÉSEK

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 2018-ban és 2019-ben bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

Nyitó egyenleg 2018. jan. 1.-én	4 036 030
Fizetendő osztalékkal szemben 2018. febr.14-én elszámolt kölcsön	<u>-4 036 030</u>
Záró egyenleg 2018. dec. 31-én	<b>0</b>
Kölcsönnyújtás 2019. októberben	<u>664 505</u>
Záró egyenleg 2019. dec. 31-én	<u><b>664 505</b></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. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az Egyéb követelések főleg különféle adók túlfizetéseit tartalmazták 2018 december 31-én és 2019. december 31-én.

#### 8. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2018. december 31-én és 2019. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Rendelkezésre Állási díjbevételek NFM-től	8 887 229	8 980 096
Haszonbérleti díj és túlsúlydíj	97 953	107 846
Nyújtott kölcsönök időarányos kamata	0	1 232
Folyószámla- és betéti kamatok	<u>0</u>	<u>0</u>
Összesen	<u>8 985 182</u>	<u>9 089 174</u>

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

Az ÁFA törvény teljesítési dátumra vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a Társaságnak a GKM jogutódjával, a Miniszterelnöki Kormányirodával szemben 2018. és 2019. december 31-én fennálló követelése nem a Vevők, hanem az Aktív időbeli elhatárolások között szerepelnek.

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 2018. december 31-én és 2019. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Koncessziós díj elhatárolt része	7 195 867	6 270 072
Biztosítási díjak	38 004	38 735
Egyéb	2 013	3 405
Összesen	<u>7 235 884</u>	<u>6 312 212</u>

Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a Miniszterelnöki Kormányirodának szerződés szerint fizetendő pótlólagos koncessziós díjnak (ld. 11. pont) a Koncessziós Szerződés időtartamára (azaz 2026-ig) elhatárolt és 2018. december 31-ig illetve 2019. december 31-ig időarányosan költségként még el nem számolt része.

#### 9. JEGYZETT TŐKE

A Részvényesek tulajdonosi részesedései (amelyek megegyeznek a szavazati arányokkal) 2019. december 31-én az alábbiak voltak (adatok euróban):

<u>„Részvényes”</u>	<u>Tulajdonosi viszony</u>	<u>Összeg</u>	<u>Arány</u>
M6 Duna B.V.	többségi befolyás	19 474 321	67.31%
Aberdeen Infrastructure (HoldCo) B.V.	jelentős részesedés	5 786 462	20.00%
Intertoll Capital Partners B.V.	egyéb részesedés	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 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 2019-es éves beszámolóhoz

#### 11. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	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 €
<b>Összesen</b>				<b>123 771 606 €</b>

2019. december 31-én a Társaság törlesztésekkel csökkentett hiteltartozásainak egy éven túli lejáratú részei az alábbiak voltak:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Hosszú lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	55 480 048 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	37 196 639 €
<b>Összesen</b>				<b>92 676 687 €</b>

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 2020-ban esedékes törlesztő részletei a Rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra (ld. 12. pont).

Az EIB hitel és a kötvények kamatozása a pénzüpi 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.

A Társaság az EIB hitel és a kötvények kamatkockázatának fedezése céljából kamatswap ügyleteket kötött a BNP Paribas SA (Párizs) bankkal. Így az EIB hitel és a kötvények tényleges kamatterhe a Társaság szempontjából a futamidő alatt előre rögzített. Ezen ügyletek névleges összegei, azaz a fedezet összegek, a hitel illetve a kötvények visszafizetési ütemezését követik. 2019 folyamán ezen fedezeti ügyletek kamatkülönbözetére 6 294 229 eurót fizetett a Társaság és ezen ügyletek 5 965 085 euróval rontották az eredményt.

Az EIB hitel és kötvények biztosítékul többek között a Társaság óvadékba helyezett részvényei, a Társaság teljes vagyona és engedményezett 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 2019. december 31-ig összesen 12 428 633 euró került kifizetésre. A fennmaradó 6 584 434 euró kötelezettségből a 2020-ban esedékesé váló részek (összesen 143 725 euró) az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra.

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### 12. RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

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

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárat	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 €
<b>Összesen</b>				<b>30 473 571 €</b>

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2019. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárat	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	18 614 680 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	12 480 234 €
<b>Összesen</b>				<b>31 094 914 €</b>

#### 13. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások az alábbi tételeket tartalmazták 2018. december 31-én és 2019. december 31-én (adatok euróban):

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.12.31</b>
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítésének elhatárolása	3 605 048	3 134 046
Benzinkút haszonbérleti bevétel elhatárolása	1 943 777	1 698 759
Elhatárolt swapráfördítés	1 721 981	1 392 837
Elhatárolt garanciális térítés	1 594 451	1 217 359
Autópálya üzemeltetési költség	526 414	550 289
Elhatárolt hitel- és kötvénykamat	393 964	400 224
Elhatárolt garancia díj	71 063	56 999
Műszaki és pénzügyi tanácsadói díjak	18 055	17 073
Könyvvizsgálat díja	14 555	14 555
Delegált tisztségviselő díja	10 842	10 961
Jogi tanácsadási díjak	20 000	0
Egyéb	11 307	11 126
<b>Összesen</b>	<b>9 931 457</b>	<b>8 504 228</b>



## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### 14. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Az értékesítés nettó árbevétele az alábbi tételeket tartalmazta 2018-ban és 2019-ben (adatok euróban):

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Rendelkezésre állási díjbevétel	52 702 764	53 692 287
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből elszámolt bevétel	464 705	464 705
Haszonbérletbe adásból származó bevétel	364 396	360 910
Delegálási díjbevétel és bérkölttség megosztás	133 621	124 200
Egyéb autópálya üzemeltetési, hasznosítási díjbevétel	113 285	143 284
Továbbszámlázott tételek	80 366	127 012
<b>Összesen</b>	<b>53 859 137</b>	<b>54 912 398</b>

#### 15. EGYÉB BEVÉTELEK

Az egyéb bevételek az alábbi tételeket tartalmazták 2018-ban és 2019-ben (adatok euróban):

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Elszámolt garanciális térítés	110 054	377 092
Előző évi társasági adó jóváírás	74 579	90 335
Kötbér szállítótól	0	22 517
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	0	12 555
Egyéb	9	118
<b>Összesen</b>	<b>184 642</b>	<b>502 617</b>

#### 16. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az igénybe vett szolgáltatások az alábbi tételeket tartalmazták 2018-ban és 2019-ben (adatok euróban):

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Koncessziós díj	949 919	950 068
Autópálya karbantartás - garanciális javítások	110 054	377 092
Jogi, műszaki és pénzügyi tanácsadás	232 476	213 455
Delegált tisztviselők díja	101 643	125 747
Gépjármű bérlet	37 393	37 364
Irodabérlet	25 046	24 354
Könyvvizsgálat	23 951	23 328
Könyvelés, bérszámfejtés stb.	15 741	16 667
Egyéb	28 863	34 096
<b>Összesen</b>	<b>1 525 086</b>	<b>1 802 171</b>

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### 17. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az egyéb szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2018-ban és 2019-ben (adatok euróban):

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Biztosítási díjak	191 510	200 464
Bankköltség	6 127	7 831
Hatósági díjak	111	933
Összesen	<u>197 748</u>	<u>209 228</u>

#### 18. ELADOTT (KÖZVETÍTETT) SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az eladott (közvetített) szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2018-ban és 2019-ben (adatok euróban):

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Üzemeltetési alvállalkozó díja	2 334 901	2 473 254
Továbbszámlázott költségek	<u>79 097</u>	<u>126 217</u>
Összesen	<u>2 413 998</u>	<u>2 599 471</u>

#### 19. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb ráfordítások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2018-ban és 2019-ben (adatok euróban):

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Helyi iparüzési adó	938 407	953 987
Innovációs járulék	154 275	156 883
Értékesített tárgyi eszköz könyvszerinti értéke	0	2 031
Adományok	1 888	1 823
Egyéb	<u>8 427</u>	<u>579</u>
Összesen	<u>1 102 997</u>	<u>1 115 303</u>

#### 20. SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

A 2018. évi átlagos statisztikai állományi létszám 4.60 fő volt, míg a hasonló 2019. évi adat 3.69 fő. 2018 végén 5, míg 2019 végén 4 fő szellemi foglalkozású munkavállalója volt a Társaságnak. Közülük egy fő GYES-en van.

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2019-es éves beszámolóhoz

#### 21. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Társaság 2018 és 2019 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, Alíz utca 1.

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.

#### 22. TÁRSASÁGI ADÓ

A 2018-es és a 2019-as évre vonatkozó társasági adó levezetése az alábbi (adatok euróban):

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Adózás előtti eredmény	<b>15 838 824</b>	<b>17 960 325</b>
<u>Módosító tételek</u>		
Kötelezettségek értékelésekor korábbi időszakban megállapított nem realizált árfolyamnyereség aránvos része	1 229 802	1 321 941
Tárgyi eszköz állományból történő kivezetésekor, számviteli törvény ill. TAÓ szerinti könyvszerinti érték különbsége	-25 775	-3 521
Nem vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költség, ráfordítás	189	53
Adomány levonható része	-373	-363
Előző évi adójóváírás	-76 559	-88 214
Társasági adó alapja 9%-os adókulcshoz	<u>16 966 108</u>	<u>19 190 220</u>
Fizetendő társasági adó	<u><b>1 526 950</b></u>	<u><b>1 727 120</b></u>

#### 23. EREDMÉNYFELOSZTÁS

A Társaság igazgatósága azt javasolja a Részvényeseknek, hogy az Társaság éves közgyűlése hozzon döntést a 2019. évi adózott eredményből mintegy 7.5 millió euró osztalékként történő kifizetésére, illetve a fennmaradó rész Eredménytartalékba történő átvezetésére.

Budapest, 2020. február 10.

  
Marc Hörnig

  
Fáskerti Zsolt

  
M6 Duna Autópálya  
Koncessziós Zrt.  
1117 Budapest, Alíz u. 1.

## ÜZLETI JELENTÉS A 2019-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 tizenhárom 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 2019 során is hiánytalanul és időben beérkeztek.

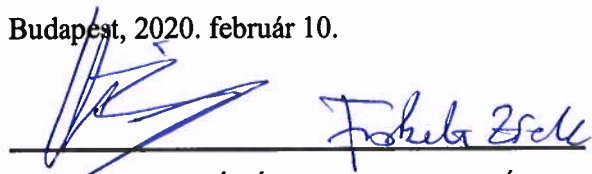
A Társaság az autópályához kapcsolódó kereskedelmi létesítmények üzemeltetőitől is bevételekhez jut. Ennek megfelelően a 30-as és a 70-es km-nél levő komplex pihenőhelyeken üzemel 2x2 darab üzemanyagöltő-állomás a MOL illetve az OMV üzemeltetésében.

A Társaság 2019 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.

A mérleg fordulónapja után lényeges események nem következtek be.

Budapest, 2020. február 10.



M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.