



**Független könyvvizsgálói jelentés
az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
2020. 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”) 2020. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 189.392.814 EUR, az adózott eredmény 17.016.775 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 2020. 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 szabályzatát”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. - K12 - 2020.12.31.



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 beszámolónak, 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 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2020. 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 beszámolónak 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 felméréséért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolónak 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 bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.



- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell 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 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 veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott 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, 2021. február 5.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Varga Zoltán

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 007320



Statistikai számjel

13368254-4211-114-01

Cégjegyzék szám

Cg.01-10-045198

A vállalkozás megnevezése:

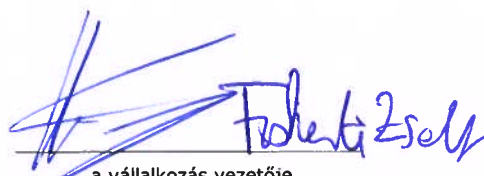
M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

A vállalkozás címe:

1117 Budapest, Alíz u.1.

**2020.01.01.-2020.12.31.
közötti időszakról szóló
ÉVES BESZÁMOLÓ**

Kelt: Budapest, 2021.02.05


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

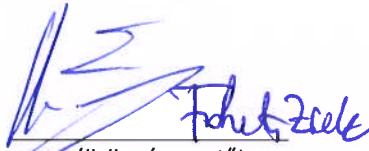
M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
A	B	C	D	E
1.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18 sor)	159 200 005	-	136 208 132
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09 sor)	150	-	-
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
5.	3. Vagyoni értékű jogok	150	-	-
6.	4. Szellemi termékek	-	-	-
7.	5. Üzleti vagy cégérték	-	-	-
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17 sor)	159 199 855	-	136 208 132
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	158 126 717	-	135 226 798
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 045 786	-	973 505
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8 980	-	7 829
14.	4. Tenyészállatok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	18 372	-	-
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28 sor)	-	-	-
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 érték helyesbítése	-	-	-
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-

Kelt: Budapest, 2021.02.05

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


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	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
A	B	C	D	E
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK (30+37+46+53 sor)	37 432 790	-	38 875 705
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. Árúk	-	-	-
36.	6. Készletekre adott előlegek	-	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45 sor)	714 951	-	1 810 717
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	49 248	-	47 578
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	580 179	-	1 538 843
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	84 326	-	223 662
42.	5. Váltókövetelések	-	-	-
43.	6. Egyéb követelések	1 198	-	634
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)	36 717 839	-	37 064 988
54.	1. Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	2. Bankbetétek	36 717 839	-	37 064 988
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59 sor)	15 401 386	-	14 308 977
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9 089 174	-	8 922 955
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6 312 212	-	5 386 022
59.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56 sor)	212 034 181	-	189 392 814

Kelt: Budapest, 2021.02.05



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

[Handwritten signature]
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

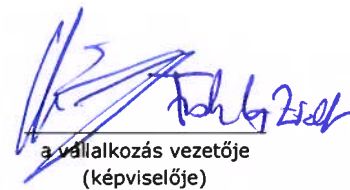
Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

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

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
A	B	C	D	E
61.	D. SAJÁT TŐKE (62+64+65+66+67+68+71 sor)	53 277 388	-	62 794 164
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		16 845 079
67.	V. Lekötött tartalék	-		-
68.	VI. Értékelési tartalék	-	-	-
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-		-
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
71.	VII. Adózott eredmény	16 233 205		17 016 775
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)	150 252 565	-	119 442 027
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, 2021.02.05


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

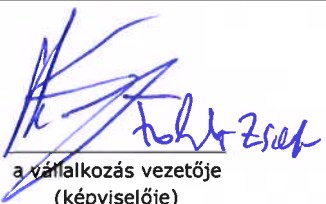
M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok euróban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző év(ek) módosításai	2020.12.31
A	B	C	D	E
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91 sor)	99 117 396	-	77 016 177
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	37 196 639	-	28 730 894
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	55 480 048	-	42 853 099
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	6 440 709	-	5 432 184
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93,95-104 sor)	32 714 377	-	24 005 058
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-
94.	2. Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
95.	3. Rövid lejáratú hitelek	31 094 914	-	21 092 685
96.	4. Vevőtől kapott előlegek	3 228	-	-
97.	5. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	129 447	-	166 134
98.	6. Váltótartozások	-	-	-
99.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
100.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-	-
101.	9. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
102.	10. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 486 788	-	2 746 239
103.	11. Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
104.	12. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
105.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106-108 sor)	8 504 228	-	7 156 623
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 916 118	-	2 423 588
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 454 064	-	2 081 450
108.	3. Halasztott bevételek	3 134 046	-	2 651 585
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+72+76+105 sor)	212 034 181	-	189 392 814

Kelt: Budapest, 2021.02.05

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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

13368254-4211-114-01

Statistikai számjel

2 1

Cg.01-10-045198

Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok euróban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.01.01.- 2019.12.31.	Előző évek módosításai	2020.01.01.- 2020.12.31.
A	B	C	D	E
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	54 912 398		54 596 462
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	54 912 398	-	54 596 462
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03+04)	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	502 617		501 812
	Ebből: visszaírt értékvesztés	-		-
05.	Anyagköltség	18 424		18 030
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 802 171		1 679 008
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	209 228		220 340
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 599 471		2 482 978
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	4 629 294	-	4 400 356
10.	Béreköltség	207 928		204 235
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	13 966		7 634
12.	Bérfizetések	47 157		39 160
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	269 051	-	251 029
VI.	Értékcsökkenési leírás	23 448 671		23 552 113
VII.	Egyéb ráfordítások	1 115 303		1 134 426
	Ebből: értékvesztés	-		-
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+/-II+III-IV-V-VI-VII)	25 952 696	-	25 760 350

Kelt: Budapest, 2021.02.05

a vállalkozás vezetője
(képviselője)


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

13368254-4211-114-01

Statistikai számjel

2 2

Cg.01-10-045198

Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(össz költség eljárással)

adatok euróban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.01.01.- 2019.12.31.	Előző évek módosításai	2020.01.01.- 2020.12.31.
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	1 544		11 919
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	191 432		745 473
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	192 976	-	757 392
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 786 158		6 494 503
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	399 189		1 208 967
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+/-20+21+22)	8 185 347	-	7 703 470
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 7 992 371	-	- 6 946 078
C	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)	17 960 325	-	18 814 272
X.	Adófizetési kötelezettség	1 727 120		1 797 497
D	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-X)	16 233 205	-	17 016 775

Kelt: Budapest, 2021.02.05



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



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cég neve
Székhely
KSH szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
1117 Budapest, Alföld u.1.
13368254-4211-114-01

Cash flow-kimutatás			adatok euróban	
	MEGNEVEZÉS		2019.01.01.- 2019.12.31.	2020.01.01.- 2020.12.31.
I.	I. Működési cash flow	1-13.sorok	31 434 109	32 928 306
1a	Adózás előtti eredmény	(+)	17 960 325	18 814 272
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,			
1b	Korrekciók az adózás előtti eredményben	(+)		59 384
1	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	(+)	17 960 325	18 873 656
2	Elszámolt amortizáció	(+)	23 448 671	23 552 113
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	(+)	-	-
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(+)	-	-
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)	- 10 524	- 141 915
6	Szállítói kötelezettség változása	(+)	10 602	36 687
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)	- 785 110	1 256 223
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)	- 1 427 229	- 1 347 605
9	Vevőkövetelés változása	(+)	16	1 671
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(+)	- 655 202	- 1 097 436
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)	819 680	1 092 409
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)	- 1 727 120	- 1 797 497
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)	- 6 200 000	- 7 500 000
II.	Befektetési cash flow	14-18.sorok	- 1 136 860	- 418 325
14	Befektetett eszközök beszerzése	(-)	- 1 149 415	- 585 166
15	Befektetett eszközök eladása	(+)	12 555	166 841
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	(+)	-	-
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)		
18	Kapott osztalék, részesedés	(+)		
III.	Finanszírozási cash flow	19-26.sorok	- 30 617 301	- 32 103 448
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	(-)	- 12 230 851	- 12 480 234
25	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(-)	- 18 386 450	- 19 623 214
26	Véglegesen átadott pénzeszközök	(-)		
IV.	Pénzeszközök változása	I.+II.+III. sorok	- 320 052	406 533
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése	(+)		59 384
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása	IV.+27.sorok	- 320 052	347 149

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ A 2020-AS ÉVRE

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL EGYÜTT

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as 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.

2020. december 31-én a Társaság tulajdonosai ("Részvényesek") az alábbiak:

- M6 Duna B.V. (Strawinskylaan 303, WTC A-Tower, PO Box 79074, Amsterdam 1070 NC, Hollandia)
- Aberdeen Infrastructure (HoldCo) B.V. (Strawinskylaan 303, WTC A-Tower, PO Box 79074, Amsterdam 1070 NC, Hollandia)
- Intertoll Capital Partners B.V. (Schiphol Boulevard 127, 1118BG Schiphol, 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.

A 2020 során kitört COVID-járvány nincs jelentős hatással a Társaság működésére, bevételeire illetve költségeire.

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 tárgyévben a pénzügyi műveletek egyéb bevételei és egyéb

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

ráfordításai jelentősen megnövekedtek, mert a társaság forintban lebonyolított tranzakcióin (főként a forintos bankszámlák és adótételek kapcsán) a forint /euró ráta 2020-as jelentős ingadozása és romlása miatt a szokásosnál nagyobb realizált és nem realizált árfolyam különbözetekeletkeztek.

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

Mérlegkészítés napja

A mérlegkészítés napja a 2019-es évre vonatkozóan 2020. január 8, míg a 2020-as évre vonatkozóan 2021. 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 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.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-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, 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%

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

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

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).

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 2019-ben 4.2 millió euró, míg 2020-ban 3.8 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 50 000 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 2019 és 2020 során is teljes körűen és időben eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

A Társaság 2020 folyamán 7.5 millió euró összegű osztalékot fizetett a Részvényeseknek.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

4. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javakban 2019-ben és 2020-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	Vagyoni értékű jogok
<u>Bruttó érték</u>	
Nyitó egyenleg 2019. jan. 1.-én	14 009
Növekedések	0
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2019. dec. 31-én	14 009
Növekedések	632
Csökkenés	-1 607
Záró egyenleg 2020. dec. 31-én	13 034
<u>Halmazott értékcsökkenés</u>	
Nyitó egyenleg 2019. jan. 1.-én	13 225
Értékcsökkenés – lineáris	634
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2019. dec. 31-én	13 859
Értékcsökkenés – lineáris	782
Csökkenés	-1 607
Záró egyenleg 2020. dec. 31-én	13 034
NETTÓ ÉRTÉK 2019. dec. 31-én	150
NETTÓ ÉRTÉK 2020. dec. 31-én	0

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

5. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközökben 2019-ben és 2020-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Ingatlanok</u>	<u>Műszaki berendezések, gépek, járművek</u>	<u>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</u>	<u>Beruházásra adott előlegek</u>	<u>Összesen</u>
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg					
2019. jan. 1.-én	472 760 331	1 824 724	65 129	219 970	474 870 154
Növekedések	566 664	775 781	8 568	122 986	1 473 999
Csökkenés	-3 941	-47 758	0	-324 584	-376 283
Záró egyenleg					
2019. dec. 31-én	<u>473 323 054</u>	<u>2 552 747</u>	<u>73 697</u>	<u>18 372</u>	<u>475 967 870</u>
Növekedések	481 888	117 139	3 879	0	602 906
Csökkenés	0	-692 528	-8 926	-18 372	-719 826
Záró egyenleg					
2020. dec. 31-én	<u>473 804 942</u>	<u>1 977 358</u>	<u>68 650</u>	<u>0</u>	<u>475 850 950</u>
Halmazott értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg					
2019. jan. 1.-én	291 845 393	1 463 672	60 581	0	293 369 646
Értékcsökkenés –					
lineáris	23 352 854	91 047	4 136	0	23 448 037
Kivezetés	-1 910	-47 758	0	0	-49 668
Záró egyenleg					
2019. dec. 31-én	<u>315 196 337</u>	<u>1 506 961</u>	<u>64 717</u>	<u>0</u>	<u>316 768 015</u>
Értékcsökkenés –					
lineáris	23 381 807	164 494	5 030	0	23 551 331
Kivezetés	0	-667 602	-8 926	0	-676 528
Záró egyenleg					
2020. dec. 31-én	<u>338 578 144</u>	<u>1 003 853</u>	<u>60 821</u>	<u>0</u>	<u>339 642 818</u>
NETTÓ ÉRTÉK					
2019. dec. 31-én	<u>158 126 717</u>	<u>1 045 786</u>	<u>8 980</u>	<u>18 372</u>	<u>159 199 855</u>
NETTO ÉRTEK					
2020. dec. 31-én	<u>135 226 798</u>	<u>973 505</u>	<u>7 829</u>	<u>0</u>	<u>136 208 132</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as 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 2019-ben és 2020-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

Nyitó egyenleg 2019. jan. 1.-én	0
Kölcsönnyújtás 2019. októberben	<u>664 505</u>
Záró egyenleg 2019. dec. 31-én	664 505
Fizetendő osztalékkal szemben 2020. febr.26-én	
elszámolt kölcsön	-664 505
Kölcsönnyújtás 2020. októberben	<u>1 762 505</u>
Záró egyenleg 2020. dec. 31-én	<u>1 762 505</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). A fordulónapon fennálló követelés a 2021 februárjában megtartandó közgyűlés után előreláthatólag teljes összegében elszámolásra kerül a Részvényeseknek járó osztalékkal szemben, ezért ez a tétel a rövidlejáratú követelések között szerepel 2020. december 31-én.

7. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az Egyéb követelések főleg különféle adók túlfizetéseit tartalmazzák 2019 december 31-én illetve szállítóknak adott előlegeket 2020. december 31-én.

8. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2019. december 31-én és 2020. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2019.12.31	2020.12.31
Rendelkezésre Állási díjbevételek NFM-től	8 980 096	8 844 707
Haszonbérleti díj és túlsúlydíj	107 846	75 760
Nyújtott kölcsönök időarányos kamata	<u>1 232</u>	<u>2 488</u>
Összesen	<u>9 089 174</u>	<u>8 922 955</u>

Az ÁFA törvény teljesítési dátumra vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a Társaságnak a GKM jogutódjával, a Miniszterelnöki Kormányirodával szemben 2019. és 2020. december 31-én fennálló követelése nem a Vevők, hanem az Aktív időbeli elhatárolások között szerepelnek.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 2019. december 31-én és 2020. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2019.12.31	2020.12.31
Koncessziós díj elhatárolt része	6 270 072	5 341 741
Biztosítási díjak	38 735	42 045
Egyéb	3 405	2 236
Összesen	6 312 212	5 386 022

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 2019. december 31-ig illetve 2020. december 31-ig időarányosan költségként még el nem számolt része.

9. JEGYZETT TŐKE

A Részvényesek tulajdonosi részesedései (amelyek megegyeznek a szavazati arányokkal) 2020. december 31-én az alábbiak voltak (adatok euróban):

„Részvényes”	Tulajdonosi viszony	Összeg	Arány
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		28 932 310	100%

10. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

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

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

11. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2019. 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 €	55 480 048 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	37 196 639 €
Összesen				92 676 687 €

2020. 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 €	42 853 099 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	28 730 894 €
Összesen				71 583 993 €

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 2021-ben 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 összegei, a hitel illetve a kötvények visszafizetési ütemezését követik. 2020 folyamán ezen fedezeti ügyletek kamatkülönbözetére 5 075 528 eurót fizetett a Társaság és ezen ügyletek 4 753 199 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 (illetve jogutódjainak) 2024. szeptember 30-ig bezárólag előre rögzített időpontokban, összesen 19 013 067 euró összegben pótlólagos koncessziós díjat fizet. Ebből 2020. december 31-ig összesen 12 572 358 euró került kifizetésre. A fennmaradó 6 440 709 euró kötelezettségből a 2021-ben esedékessé váló részek (összesen 1 008 525 euró) az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

12. RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

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 €
Összesen				31 094 914 €

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2020. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárat	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	12 626 940 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	8 465 745 €
Összesen				21 092 685 €

13. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások az alábbi tételeket tartalmazták 2019. december 31-én és 2020. december 31-én (adatok euróban):

	2019.12.31	2020.12.31
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítésének elhatárolása	3 134 046	2 651 585
Benzinkút haszonbérleti bevétel elhatárolása	1 698 759	1 453 214
Elhatárolt swapráfordítás	1 392 837	1 070 508
Elhatárolt garanciális térítés	1 217 359	970 374
Autópálya üzemeltetési költség	550 289	512 563
Elhatárolt hitel- és kötvénykamat	400 224	394 101
Elhatárolt garancia díj	56 999	43 183
Műszaki és pénzügyi tanácsadói díjak	17 073	18 901
Könyvvizsgálat díja	14 555	14 555
Delegált tisztségviselő díja	10 961	11 143
Jogi tanácsadási díjak	0	4 500
Egyéb	11 126	11 996
Összesen	8 504 228	7 156 623

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

14. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Az értékesítés nettó árbevétele az alábbi tételeket tartalmazta 2019-ben és 2020-ban (adatok euróban):

	2019	2020
Rendelkezésre állási díjbevétel	53 692 287	53 414 789
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből elszámolt bevétel	464 705	463 555
Haszonbérletbe adásból származó bevétel	360 910	343 617
Továbbszámlázott tételek	127 012	137 678
Delegálási díjbevétel és bérköltség megosztás	124 200	124 200
Egyéb autópálya üzemeltetési, hasznosítási díjbevétel	143 284	112 623
Összesen	54 912 398	54 596 462

15. EGYÉB BEVÉTELEK

Az egyéb bevételek az alábbi tételeket tartalmazták 2019-ben és 2020-ban (adatok euróban):

	2019	2020
Elszámolt garanciális térítés	377 092	246 985
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	12 555	166 841
Előző évi társasági adó jóváírás	90 335	83 550
Kötbér szállítótól	22 517	0
Egyéb	118	4 436
Összesen	502 617	501 812

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

16. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az igénybe vett szolgáltatások az alábbi tételeket tartalmazták 2019-ben és 2020-ban (adatok euróban):

	2019	2020
Koncessziós díj	950 068	952 521
Autópálya karbantartás - garanciális javítások	377 092	246 985
Jogi, műszaki és pénzügyi tanácsadás	213 455	227 397
Delegált tisztségviselők díja	125 747	130 593
Gépjármű bérlet	37 364	31 337
Irodabérlet	24 354	29 927
Könyvvizsgálat	23 328	21 954
Könyvelés, bérszámfejtés stb.	16 667	16 973
Egyéb	34 096	21 321
Összesen	<u>1 802 171</u>	<u>1 679 008</u>

17. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az egyéb szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2019-ben és 2020-ban (adatok euróban):

	2019	2020
Biztosítási díjak	200 464	213 623
Bankköltség	7 831	6 173
Hatósági díjak	933	544
Összesen	<u>209 228</u>	<u>220 340</u>

18. ELADOTT (KÖZVETÍTETT) SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az eladott (közvetített) szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2019-ben és 2020-ban (adatok euróban):

	2019	2020
Üzemeltetési alvállalkozó díja	2 473 254	2 344 864
Továbbszámlázott költségek	126 217	138 114
Összesen	<u>2 599 471</u>	<u>2 482 978</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

19. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb ráfordítások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2019-ben és 2020-ban (adatok euróban):

	2019	2020
Helyi iparüzési adó	953 987	951 871
Innovációs járulék	156 883	156 287
Értékesített tárgyi eszköz könyvszerinti értéke	2 031	24 926
Adományok	1 823	861
Egyéb	579	481
Összesen	1 115 303	1 134 426

20. SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

A 2019. évi átlagos statisztikai állományi létszám 3.69 fő volt, míg a hasonló 2020. évi adat 3.79 fő. 2019 végén 4, míg 2020 végén 4 fő szellemi foglalkozású munkavállalója volt a Társaságnak. Közülük egy fő részmunkaidős.

21. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Társaság 2019 és 2020 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.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2020-as éves beszámolóhoz

22. TÁRSASÁGI ADÓ

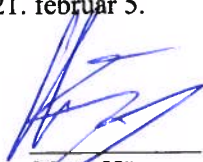
A 2019-es és a 2020-as évre vonatkozó társasági adó levezetése az alábbi (adatok euróban):

	2019	2020
Adózás előtti eredmény	17 960 325	18 814 272
<u>Módosító tételek</u>		
Kötelezettségek értékelésekor korábbi időszakban megállapított nem realizált árfolyamnyereség arányos része	1 321 941	1 218 114
Tárgyi eszköz állományból történő kivezetések, számviteli törvény ill. TAÓ szerinti könyvszerinti érték különbsége	-3 521	20 441
Nem vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költség, ráfordítás	53	0
Adomány levonható része	-363	-164
Előző évi adójóváírás	-88 214	-80 469
Társasági adó alapja 9%-os adókulcshoz	19 190 220	19 972 194
Fizetendő társasági adó	1 727 120	1 797 497

23. EREDMÉNYFELOSZTÁS

A Társaság igazgatósága azt javasolja a Részvényeseknek, hogy az Társaság éves közgyűlése hozzon döntést a 2020. évi adózott eredményből mintegy 11.5 millió euró osztalékként történő kifizetésére.

Budapest, 2021. február 5.


Marc Hörnig


Fáskesti Zsolt

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

ÜZLETI JELENTÉS A 2020-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 tizenhárom és fél évben az autópálya rendben üzemelt, lényeges teljesítményhibák illetve rendelkezésre nem állási események nélkül. Az autópálya karbantartását, felügyeletét stb. az üzemeltetési terveknek és a magyar úti szabványoknak megfelelően látja el a Társaság szerződött alvállalkozója, a Duna-Intertoll Zrt. Az alvállalkozóval kötött szerződés a koncesszió végéig meghosszabbításra került 2020 folyamán.

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 2020 során is hiánytalanul beérkeztek.

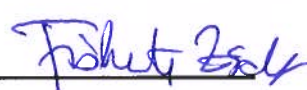
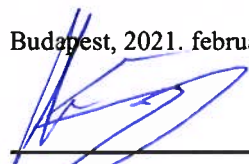
A Társaság az autópályához kapcsolódó kereskedelmi létesítmények üzemeltetőitől is bevételekhez jut. Ennek megfelelően a 30-as és a 70-es km-nél levő komplex pihenőhelyeken üzemel 2x2 darab üzemanyagtöltő-állomás a MOL illetve az OMV üzemeltetésében.

A Társaság 2020 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, 2021. február 5.



M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.
M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.
1117 Budapest, Alíz u. 1.