



**Független Könyvvizsgálói Jelentés  
az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.  
2006. évi éves beszámolójáról  
és üzleti jelentéséről**

## Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés



**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

## **Független könyvvizsgálói jelentés**

Az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. részvényeseinek

Elvégeztük az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 131.395.467 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 5.421.267 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

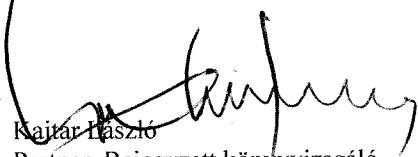
Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradéunk (véleményünk) megadásához.

*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. május 18.

KPMG Hungária Kft.  
1139 Budapest, Váci út 99.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Kajtar László  
Partner, Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 000269

**13368254-4523-114-01**

Statistikai számjel

**Cg.01-10-045198**


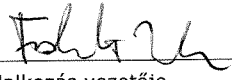
Cégjegyzék száma


A vállalkozás megnevezése: M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

A vállalkozás címe, telefonszáma: 1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

**2006.01.01.-2006.12.31.  
közötti időszakról szóló  
ÉVES BESZÁMOLÓ**

kelt: Budapest, 2007. május 18.

  
  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

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

Statistikai számjel

## Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok e-ben

Sor-szám	A tétel megnevezése	2005.12.31	Előző év(ek) módosításai	2006.12.31
A	B	C	D	E
1.	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18. sor)</b>	<b>91 931 280</b>		<b>115 597 744</b>
2.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sor)</b>	<b>2 262</b>		<b>1 383</b>
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	3. Vagyoni értékű jogok	2 262		1 383
6.	4. Szellemi termékek			
7.	5. Üzleti vagy cégérték			
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek			
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)</b>	<b>91 929 018</b>		<b>115 596 361</b>
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			115 272 697
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			315 259
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	11 628		8 405
14.	4. Tenyészállatok			
15.	5. Beruházások	91 917 390		
16.	6. Beruházásokra adott előlegek			
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sor)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak			
21.	3. Egyéb tartós részesedés			
22.	4. Tartósan adott kölcsön egyéb rész.visz.álló váll-ban			
23.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

Kelt: Budapest, 2007. május 18.



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

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

## Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma

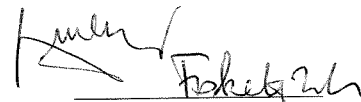
M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok e-ben

Sor-szám	A tétel megnevezése	2005.12.31	Előző év(ek) módosításai	2006.12.31
A	B	C	D	E
<b>26.</b>	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK (27.+34.+40.+45. sor)</b>	<b>5 430 956</b>		<b>8 564 084</b>
<b>27.</b>	<b>I. KÉSZLETEK (28.-33. sor)</b>	-		-
28.	1. Anyagok			
29.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31.	4. Késztermékek			
32.	5. Áruk			
33.	6. Készletekre adott előlegek			
<b>34.</b>	<b>II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sor)</b>	<b>5 013 065</b>		<b>3 944 860</b>
35.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	1 416 833		3 674 202
36.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
37.	3. Követelések egyéb rész. visz. lévő váll-sal szemben			
38.	4. Váltókövetelések			
39.	5. Egyéb követelések	3 596 232		270 658
<b>40.</b>	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sor)</b>	-		-
41.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42.	2. Egyéb részesedés			
43.	3. Saját részvények, saját üzletrészek			
44.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			-
<b>45.</b>	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sor)</b>	<b>417 891</b>		<b>4 619 224</b>
46.	1. Pénztár, csekkek	26		119
47.	2. Bankbetétek	417 865		4 619 105
<b>48.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sor)</b>	<b>58 122</b>		<b>7 233 639</b>
49.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása			2 526 812
50.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	58 122		4 706 827
51.	3. Halasztott ráfordítások			
<b>52.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)</b>	<b>97 420 358</b>		<b>131 395 467</b>

Kelt: Budapest, 2007. május 18.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



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

## Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma


M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

adatok e-ben

Sor-szám	A tétel megnevezése	2005.12.31	Előző év(ek) módosításai	2006.12.31
A	B	C	D	E
<b>53.</b>	<b>D. SAJÁT TŐKE (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)</b>	<b>7 292 176</b>		<b>12 713 443</b>
54.	I. JEGYZETT TŐKE	7 330 000		7 330 000
55.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57.	III. TŐKETARTALÉK			
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	- 27 479		- 37 824
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 10 345		5 421 267
<b>62.</b>	<b>E. CÉLTARTALÉKOK (63.-65. sor)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
63.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65.	3. Egyéb céltartalék			
<b>66.</b>	<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK (67.+71.+80. sor)</b>	<b>88 931 427</b>	<b>-</b>	<b>113 670 983</b>
<b>67.</b>	<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sor)</b>	<b>-</b>		<b>4 612 198</b>
68.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69.	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal sz.			4 612 198
70.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Kelt: Budapest, 2007. május 18.


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



## Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma

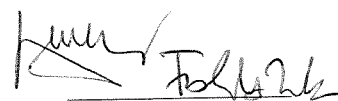

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

adatok e-ben

Sor-szám	A tétel megnevezése	2005.12.31	Előző év(ek) módosításai	2006.12.31
A	B	C	D	E
<b>71.</b>	<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sor)</b>	<b>81 260 310</b>		<b>101 758 139</b>
72.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73.	2. Átváltoztatható kötvények			51 045 249
74.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			48 155 896
75.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	81 260 310		
76.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78.	7. Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal szemben			2 556 994
79.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
<b>80.</b>	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sor)</b>	<b>7 671 117</b>		<b>7 300 646</b>
81.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
82.	Ebből: az átváltoztatható kötvények			
83.	2. Rövid lejáratú hitelek	2 788 871		4 815 415
84.	3. Vevőtől kapott előlegek			30 940
85.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3 017 272		
86.	5. Váltótartozások			
87.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll-sal szemben			110 712
88.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal sz.	1 859 247		2 343 579
89.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 727		
<b>90.</b>	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (91.-93. sor)</b>	<b>1 196 755</b>		<b>5 011 041</b>
91.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 112 498		1 217 513
92.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	84 257		1 441 786
93.	3. Halasztott bevételek			2 351 742
<b>94.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)</b>	<b>97 420 358</b>		<b>131 395 467</b>

Kelt: Budapest, 2007. május 18.


a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

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

## Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)

adatok e-ben

Sor- szám	A tétel megnevezése	2005.01.01.- 2005.12.31.	Előző évek módosításai	2006.01.01.- 2006.12.31.
A	B	C	D	E
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	36 800		7 157 605
02.	Export értékesítés nettó árbevétele			
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>36 800</b>		<b>7 157 605</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>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>26</b>		<b>1</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés			
05.	Anyagköltség	5 150		13 007
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	121 173		440 989
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 198		148 066
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	35 214		739 157
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>162 735</b>		<b>1 341 219</b>
10.	Béreköltség	17 882		50 353
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 796		8 031
12.	Bérfelrakások	6 848		17 946
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>29 526</b>		<b>76 330</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>5 025</b>		<b>3 256 363</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>69</b>		<b>130 421</b>
	Ebből: értékvesztés			
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+/- II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>- 160 529</b>		<b>2 353 273</b>

Kelt: Budapest, 2007. május 18.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

## Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

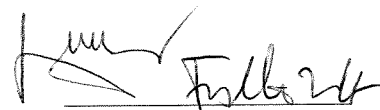

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

(összköltség eljárással)

adatok e-ben

Sor- szám	A tétel megnevezése	2005.01.01.- 2005.12.31.	Előző évek módosításai	2006.01.01.- 2006.12.31.
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			155 954
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	122 692		7 356 171
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>122 692</b>		<b>7 512 125</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			2 893 042
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	32 478		1 477 626
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+/-20.+21.)</b>	<b>32 478</b>		<b>4 370 668</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>90 214</b>		<b>3 141 457</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A.+/-B.)</b>	<b>- 70 315</b>		<b>5 494 730</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	59 970		
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>			200
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)</b>	<b>59 970</b>		<b>- 200</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-C.+/-D.)</b>	<b>- 10 345</b>		<b>5 494 530</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>			<b>73 263</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E.-XII.)</b>	<b>- 10 345</b>		<b>5 421 267</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-F.+22.-23.)</b>	<b>- 10 345</b>		<b>5 421 267</b>

Kelt: Budapest, 2007. május 18.


a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

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

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

#### 1. ÁLTALÁNOS HÁTTÉRINFORMÁCIÓ

Az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.-t (továbbiakban a "Társaság"), amelynek székhelye 1117 Budapest, Irinyi József u. 4-20, 2004. október 7-én alapították az alábbi cégek (továbbiakban "Alapítók"):

- Bilfinger Berger BOT GmbH (Wiesbaden, Németország)
- Porr Infrastruktur GmbH (Wien, Ausztria)
- Swietelsky International Baugesellschaft (Linz, Ausztria)

A Társaságot a Cégbíróság 2004. október 14-i hatállyal jegyezte be, így a Társaság előtársaságként 2004. október 7-14. között működött. A törvényi változásoknak megfelelően a Társaság neve M6 Duna Autópálya Koncessziós Zártkörűen Működő Részvénytársaságra (Zrt.) változott a tulajdonosok 2005. december 15-i döntése alapján.

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 (amelynek tagjai megegyeznek az Alapítókkal).

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 a releváns közúti hatóságtól 2006. október 31-i dátummal kapta meg a Társaság. A Magyar Állam nevében eljáró Gazdasági és Közlekedési Miniszter Végleges Elfogadó Nyilatkozata 2006. december 13.-tól hatályos.

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

#### 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 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 2006-os éves beszámolóhoz

#### Mérlegkészítés napja

A mérlegkészítés napja a 2005-ös évre vonatkozóan 2006. január 9-e volt, míg a 2006-s évre vonatkozóan 2007. május 18.-a. A mérlegkészítés napjának megváltoztatása nem volt jelentős hatással az éves beszámolóra.

#### Immateriális javak

A Társaság a Vagyoni értékű jogok között nyilvántartott vásárolt szoftverek értéket 3 év alatt írja le. Az egyedileg 50 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 - árfolyamkülönbözete.

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 üzembehelyezéstől (2006. június 11.) a koncesszió lejártáig tart, azaz 20.3 év. Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok az alábbiak:

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

Az egyedileg 50 eFt beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben értékcsökkenésként elszámolja.

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

#### Eredménykimutatás

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

A Társaság a mindenkori számlavezető bankja devizavételi árfolyamán értékeli a devizás eszközöket, forrásokat, és a keletkezett mérleg fordulónapi árfolyam-különbségeket bruttó módon elszámolja a Pénzügyi műveletek eredményeként.

#### Jelentős összegű hiba, lényeges hiba

A Társaság az ellenőrzés, önellenőrzés illetve az előző éveket érintő hibákkal kapcsolatban jelentős összegű hibának minősíti a mérleg főösszegének 1%-át meghaladó értéket (ez 2005-ben és 2006-ban egyaránt Törvény által megszabott maximum azaz 500 millió Ft).

A Társaság a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősíti, ha a jelentős összegű hibák összevont értéke meghaladja a tárgyévet megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke 20%-t (azaz 2005-re 538 millió Ft-ot, míg 2006-ra vonatkozóan 1,458 millió Ft-ot).

### 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”)-től felvett hitelből illetve a kötvénykibocsátásból származó alacsonyabb költségű pénzforrások (ld. 9. pont). A refinanszírozást követően a projekt pénzügyi modellje alapján a beruházás finanszírozása és megfelelő megtérülése még inkább biztosított.

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 Műszaki Döntőbizottság döntése alapján létrejött - megegyezés szerint a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium („GKM”) teljeskörűen megtéríti a Társaságnak (ld 6.pont).

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

4. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközökben a 2005-ben és 2006-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok eFt-ban):

	Ingatlanok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>					
Nyitó egyenleg					
2004. dec. 31.-én	0	0	0	15 780 272	<b>15 780 272</b>
Növekedések	0	0	15 647	76 137 118	<b>76 152 765</b>
Záró egyenleg					
2005. dec. 31.-én	0	0	15 647	91 917 390	<b>91 933 037</b>
Növekedések	0	0	0	26 922 753	<b>26 922 753</b>
Aktiválás	118 477 984	362 105	54	-118 840 143	<b>0</b>
Záró egyenleg					
2006. dec. 31.-én	<u>118 477 984</u>	<u>362 105</u>	<u>15 701</u>	<u>0</u>	<b><u>118 855 790</u></b>
<b>Halmozott értékcsökkenés</b>					
Nyitó egyenleg					
2004. dec. 31.-én	0	0	0	0	<b>0</b>
Értékcsökkenés – lineáris	0	0	4 019	0	<b>4 019</b>
Záró egyenleg					
2005. dec. 31.-én	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4 019</u>	<u>0</u>	<b><u>4 019</u></b>
Értékcsökkenés – lineáris	3 205 287	46 846	3 277	0	<b>3 255 410</b>
Záró egyenleg					
2006. dec. 31.-én	<u>3 205 287</u>	<u>46 846</u>	<u>7 296</u>	<u>0</u>	<b><u>3 259 429</u></b>
<b>NETTÓ ÉRTÉK</b>					
<b>2005. dec. 31.-én</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 628</u>	<u>91 917 390</u>	<b><u>91 929 018</u></b>
<b>NETTÓ ÉRTÉK</b>					
<b>2006. dec. 31.-én</b>	<u>115 272 697</u>	<u>315 259</u>	<u>8 405</u>	<u>0</u>	<b><u>115 596 361</u></b>

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

Az Ingatlanok fenti bruttó bekerülési értéke 2006. december 31-én az alábbi, az autópálya építéséhez közvetlenül kapcsolódó tételeket tartalmazta (adatok eFt-ban):

	<u>2006.12.31</u>
Fővállalkozó által számlázott teljesítések	100 747 665
Aktivált árfolyamvesztés	6 041 336
Aktivált kamatok	4 461 401
Banki és biztosítási díjak, szakértői költségek	4 427 432
Pénzügyi tanácsadás	1 718 500
Független Mérnök díja	<u>1 081 650</u>
Összesen	<u>118 477 984</u>

#### 5. KÖVETELÉSEK

A Vevők 2006. december 31-i egyenlegéből 3,652,679 eFt a GKM-mel szemben fennálló követelés.

Az Egyéb követelések a Társaság által visszaigényelhető ÁFA-t tartalmazzák 2005. és 2006. december 31-én.

#### 6. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2006. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok eFt-ban):

	<u>2006.12.31</u>
Kieső bevétel megtérítése	2 417 855
Folyószámla kamatok	98 302
Lekötött betét időarányos kamata	7 069
Haszonbérleti díj 2006-ra	<u>3 586</u>
Összesen	<u>2 526 812</u>



## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 2006. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok eFt-ban):

	<u>2006.12.31</u>
Koncessziós díj elhatárolt része	4 585 848
Duna- Intertoll pre-operations fee	118 951
2007-es biztosítási díjak	1 873
Egyéb	<u>155</u>
Összesen	<u>4 706 827</u>

Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a GKM-nek szerződés szerint fizetendő pótlólagos koncessziós díjnak (ld. 9.pont) a Koncessziós Szerződés időtartamára (azaz 2026-ig) elhatárolt és 2006.december 31-ig időarányosan költségként még el nem számolt része.

Az aktív időbeli elhatárolások 2005. és 2006. december 31-én az autópálya üzemeltetését végző Duna-Intertoll Zrt. által szerződés szerint, az üzemeltetés megkezdését megelőzően leszámított üzemeltetési díjak költségként még el nem számolt részét is tartalmazták. Ezen díjakat az üzemeltetési szerződés garantált időtartama azaz 5 év alatt számolja el a Társaság költségként.

#### 7. JEGYZETT TŐKE

A Társaság jegyzett tőkéje 73,300 db egyenként százezer Ft névértékű névre szóló tőzsrészből áll, melyek mindegyike azonos és egyenlő részvényesi jogokat képvisel. Az Alapítók tulajdonosi részesedése 2006. december 31-én az alábbi volt (adatok eFt-ban):

<u>Részvényes</u>	<u>Összeg</u>	<u>Arány</u>
Bilfinger Berger BOT GmbH	2,932,000	40%
Porr Infrastruktur GmbH	2,932,000	40%
Swietelsky International Baugesellschaft	<u>1,466,000</u>	<u>20%</u>
Összesen	<u>7,330,000</u>	<u>100%</u>

Az Alapítók 2004. december 2-án határoztak a 741,500 eFt nagyságú az alapításkori jegyzett tőke 6,588,500 eFt-tal történő emeléséről. A tőkeemelésből származó összegeket az Alapítók két ütemben 2005. decemberéig bezárólag fizették be. A tőkeemeléshez kapcsolódó ideiglenes részvények teljeskörűen bevonásra, míg a végleges részvények kibocsátásra kerültek 2006 folyamán.

#### 8. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság az Alapítóktól 18,420,792 EUR összegben alárendelt kölcsöntőkét kapott 2006. októberében, melynek lejáratát 2026. október. Az alárendelt kölcsöntőke kamatozása a Társaság EBIT-jéhez van kötve, a kamatfizetés félévente esedékes.

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

#### 9. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A beruházást – a tulajdonosok tőkejuttatása mellett - korábban egy nemzetközi bankkonzorcium („Konzorcium”) finanszírozta. A finanszírozás többfajta hitelkeret formájában állt rendelkezésre a beruházási időszakra.

2005. december 31-én a Társaság által a rendelkezésre álló hitelkeretektől lehívott összegek az alábbiak voltak:

Hitelező	Hitelkeret fajtája	Végső lejárat	Hitelkeret összege	Lehívott összeg	Mérleg szerinti érték eFt
Konzorcium	Term facility	2025/04/08	410,850,881 €	307,000,000 €	77,465,310
Konzorcium	VAT facility	2007/04/30	5,500,000 eFt	3,795,000 eFt	3,795,000
<b>Összesen</b>					<u>81,260,310</u>

A hitelkeretektől lehívott összegek kamatperiódusa jellemezően 1 hónap volt, és kamatuk a pénzügyi viszonyoknak megfelelően (az Euriborhoz illetve Buborhoz kötve) változott.

A refinanszírozás eredményeként 2006. december 31-én a Társaság által a rendelkezésre álló hitelkeretek és az azokból lehívott összegek egy éven túli lejáratú részei az alábbiak:

Hitelező	Hitelkeret fajtája	Végső lejárat	Hitelkeret összege	Hosszú lejáratú Rész	Mérleg szerinti érték eFt
EIB	Hitel	2025/03/31	200,000,000 €	192,331,240 €	48,155,896
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025/03/31	212,000,000 €	203,871,110 €	51,045,249
<b>Összesen</b>					<u>99,201,145</u>

Az EIB hitel és kötvények kamatfizetése és – 2007-ben megkezdődő- törlesztése félévente (minden év március 31-én és szeptember 30-án) esedékes. Ennek megfelelően az EIB hitel és a kötvények 2007-ben esedékes törlesztő részletei a Rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra (ld. 10. pont).

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

Az EIB hitel és kötvények tényleges kamatterhe BNP Paribas SA (Párizs) bankkal kötött kamatfedezeti (swap) ügyleteknek köszönhetően a Társaság szempontjából a futamidő alatt előre rögzített. A fedezet összeg a hitel illetve a kötvények visszafizetési ütemezését követve változik. 2006 folyamán ezen fedezeti ügyletek kamatkülönbözetére 536,646 eFt-t fizetett és 94,812 eFt-t határolt el kamatráfordításként a Társaság.

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

A refinanszírozáshoz kapcsolódóan a Társaság kötelezettséget vállalt arra, hogy a Magyar Államot képviselő GKM-nek 2024. szeptember 30-ig bezárólag előre rögzített időpontokban,

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

összesen 19,013,067 EUR összegben pótlólagos koncessziós díjat fizet. Ennek esedékes illetve 2007-ben esedékessé váló része (8,800,617 EUR) az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra 2,203,498 eFt értékben a csatolt mérlegben.

#### 10. RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

A rövid lejáratú hitelek az alábbi hiteleket tartalmazták 2005. december 31-én:

Hitelező	Hitelkeret fajtája	Végső lejárat	Hitelkeret összege	Lehívott összeg	Mérleg szerinti érték
				EUR	eFt
Konzorcium	Equity Bridge	2006/09/30	11,052,475 €	11,052,475	2,788,871
Bilfinger Berger BOT	Mezzanine	2006/09/30	7,368,317 €	7,368,317	1,859,247
<b>Összesen</b>				<u>18,420,792</u>	<u>4,648,118</u>

A fenti hitelek teljeskörűen visszafizetésre kerültek 2006 folyamán.

A rövid lejáratú hitelek az alábbi hiteleket tartalmazták 2006. december 31-én:

Hitelező	Hitelkeret fajtája	Végső lejárat	Hitelkeret összege	Rövid lejáratú rész	Mérleg szerinti érték
					eFt
EIB	Hitel	2025/03/31	200,000,000 €	7,668,760 €	1,920,104
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025/03/31	212,000,000 €	8,128,890 €	2,035,311
ÁFA-Konzorcium	ÁFA-hitel	2007/03/31	3,200,000 eFt	860,000 eFt	860,000
<b>Összesen</b>					<u>4,815,415</u>

Az ÁFA-Konzorcium tagjai a Kereskedelmi és Hitelbank Rt., MKB Bank Rt. és a német KfW. Az ÁFA-hitel kamatozása a pénzügyi viszonyoknak megfelelően (a kéthetes illetve az 1 hónapos Buborhoz kötve) változott.

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

#### 11. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások az alábbi tételeket tartalmazták 2005. és 2006. december 31-én (adatok eFt-ban):

	<u>2005.12.31</u>	<u>2006.12.31</u>
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítésének elhatárolása	0	2 351 742
Elhatárolt kamatráfordítás és garancia díj	26 913	1 259 221
Benzinkút hasznóbérleti bevétel elhatárolása	1 112 498	1 217 513
Biztosítási díjak	33 581	93 822
Autópálya üzemeltetési költség	0	55 830
Tanácsadó díjak	3 785	8 337
Könyvvizsgálat díja	2 725	5 007
Hitel rendelkezésre tartási díjak	6 804	3 536
Delegált tisztségviselők díja	3 139	1 627
Egyéb	7 310	14 406
Összesen	<u>1 196 755</u>	<u>5 011 041</u>

A fenti elhatárolt hasznóbérleti bevételt illetve a kieső rendelkezésre állási díj megtérítését a Társaság a koncesszió hátralévő időtartama alatt egyenletesen számolja el bevételként.

#### 12. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Az értékesítés nettó árbevétele az alábbi tételeket tartalmazta 2006-ban (adatok eFt-ban):

	<u>2006</u>
Rendelkezésre állási díjbevétel	6 738 115
Továbbszámlázott tételek	274 465
Hasznóbérletbe adásból származó bevétel	63 182
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből	66 113
Kártérítés fővállalkozótól	8 896
Egyéb autópálya üzemeltetési díjbevétel	6 834
Összesen	<u>7 157 605</u>

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

#### 13. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az igénybe vett szolgáltatások az alábbi tételeket tartalmazták a 2005-ös és a 2006-os évre vonatkozóan (adatok eFt-ban):

	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Koncessziós díj	5 028	190 142
Jogi, műszaki és pénzügyi tanácsadás	34 965	121 499
Delegált tisztségviselők díja	27 466	34 868
PR, marketing költségek	8 111	25 225
Irodabérllet	17 329	18 860
Hitel rendelkezésre tartási díj	0	12 047
Gépjármű bérllet	9 358	7 611
Könyvvizsgálat	4 596	5 501
Könyvelés, bérszámfejtés stb.	5 120	4 864
Egyéb	9 200	20 372
Összesen	<u>121 173</u>	<u>440 989</u>

#### 14. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az egyéb szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2006-ban (adatok eFt-ban):

	<u>2006</u>
Biztosítási díjak	147 222
Bankköltség	822
Egyéb	22
Összesen	<u>148 066</u>

#### 15. EGYÉB RÁFORDÍTÁS

Az egyéb ráfordítások legnagyobb tétele 2006-ban a fizetendő helyi iparüzési adó 128,109 eFt összegben.

#### 16. RENDKIVÜLI BEVÉTEL

Az Alapítók által 2005 decemberében Euróban teljesített tőkebefizetések forintértéke meghaladta a tőkeemelés elhatározott összegét. Az Alapítók ezt követően írásban megerősítették, hogy a keletkezett többletet véglegesen, visszafizetési kötelezettség nélkül átadták a Társaságnak. Így ezen többlet rendkívüli bevételként került rögzítésre a 2005.évi pénzügyi kimutatásokban.

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

#### 17. SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

A 2005. évi átlagos statisztikai állományi létszám 5 fő, míg a 2006. évi átlagos létszám 7 fő volt. 2005 végén 6 fő, míg 2006 végén 7 fő szellemi foglalkozású munkavállalója volt a Társaságnak.

#### 18. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Társaság 2005 és 2006 folyamán nem folyósított díjazást, előleget, illetve kölcsönt az igazgatóság, illetve a felügyelő-bizottság tagjai részére.

Ezen éves beszámolót az alábbi személyek írják alá:

Fáskerti Zsolt – Igazgatósági tag

Derzsi András – Igazgatósági tag

Az igazgatók üzleti címe: 1117 Budapest, Fehérvári út 50-52. (ld 20 .pontban)

A könyvviteli szolgáltatást végző személy Szabó Brigitta (cím: 1146 Budapest, Hermina út 17., anyja neve: Szűcs Gizella), aki a PM 93/2002 (V.5) Kormányrendelet alapján a 142373 számon nyilvántartásba lett véve.

#### 19. TÁRSASÁGI ADÓ

A 2005-ös és a 2006-os évre vonatkozó társasági adó levezetése az alábbi (adatok e Ft-ban):

	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Adózás előtti eredmény	<b>-10 345</b>	<b>5 494 530</b>
<u>Adóalap-módosító tételek</u>		
Kötelezettségek értékelésekor megállapított nem realizált árf.nyereség	0	-6 615 372
Helyi iparüzési adó 100%-a	0	-128 109
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás, juttatás (ld. 16 .pont)	-59 970	0
Bírság, egyéb	57	801
Társasági adó alapja 16% adóhoz	-70 258	-1 248 150
Társasági adó kötelezettség 16%	<u>-</u>	<u>-</u>
Társasági adó alapja 4%-os különadóhoz	-	5 494 730
Társasági adó kötelezettség 4% különadó	<u>-</u>	<u>73 263</u>

## M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

### Kiegészítő melléklet a 2006-os éves beszámolóhoz

Mivel a 2006. szeptember 1-i hatállyal bevezetett 4%-os különadó alapján nem lehet érvényesíteni a normál adóalap-csökkentő tételeket, emiatt a társaságnak 73,263 eFt különadó fizetési kötelezettsége keletkezett 2006-ra vonatkozóan.

#### 20. MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A Társaság új székhelye 2006. február 7.-től: 1117 Budapest, Fehérvári út 50-52. A Társaság fióktelepet is létesített a fenti dátummal 2454 Ivánca, Kilencedi utca 1. címen. E változások cégbírósági bejegyzése a mérlegkészítés időpontjában még folyamatban volt.

Budapest, 2007. május 18.



Derzsi András



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



Fáskesti Zsolt

**M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.**  
**1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.**  
**13368254-4523-114-01**

**Cég neve**  
**Székhely**  
**KSH szám**  
**Időszak**

<b>Cash flow-kimutatás</b>		adatok Eft-ban		
	<b>MEGNEVEZÉS</b>		<b>2005.01.01. 2005.12.31.</b>	<b>2006.01.01.- 2006.12.31.</b>
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás</b> (Működési cash flow)	<b>1-13.sor</b>	<b>- 9 124 091</b>	<b>3 987 589</b>
1	Adózás előtti eredmény	(+)/(-)	-10 345	5 494 530
2	Elszámolt amortizáció	(+)	5 025	3 256 363
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	(+)/(-)		-
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(+)/(-)		-
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)/(-)		
6	Szállítói kötelezettség változása	(+)/(-)	-8 064 305	- 2 986 332
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)/(-)	1 852 880	589 317
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	1 103 945	3 814 286
9	Vevőkövetelés változása	(+)/(-)	-1 416 833	- 2 257 369
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(+)/(-)	-2 537 129	3 325 574
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	-57 329	- 7 175 517
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)		73 263
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)		-
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b> (befektetési cash flow)	<b>14-16.sor</b>	<b>- 76 156 033</b>	<b>- 26 922 827</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése	(-)	-76 156 033	- 26 922 827
15	Befektetett eszközök eladása	(+)		
16	Kapott osztalék, részesedés	(+)		-
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b> (Finanszírozási cash flow)	<b>17-27.sor</b>	<b>83 053 901</b>	<b>27 136 571</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	(+)		
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	(+)		51 045 249
19	Hitel és kölcsön felvétele	(+)	80 684 843	- 31 077 870
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	(+)		
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	(+)		
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	(-)		
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	(-)		
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(-)		
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)		
26	Véglegesen átadott pénzeszközök	(-)		
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	(+)/(-)	-2 242 892	7 169 192
28	Jegyzett tőke változása/jegyzett de be nem fizetett tőke mozgása	(+)	4 611 950	-
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása {(+/-)I.(+/-)II.(+/-)III. sorok }</b>	(+)/(-)	<b>- 2 226 223</b>	<b>4 201 333</b>



## ÜZLETI JELENTÉS A 2006. 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 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. Az építési munkák befejeztével 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.

Megnyitása óta az autópálya rendszerben üzemel, teljesítményhibák illetve lényeges rendelkezésre nem állási események nélkül. Az autópálya karbantartását, felügyeletét stb. az üzemeltetési terveknek megfelelően és magas színvonalon látja el a Társaság szerződött alvállalkozója, a Duna-Intertoll Zrt. 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 kezdődően rendszeres bevétele keletkezik a Magyar Állam által, a Koncessziós Szerződésben meghatározott számítási képlet alapján, havi rendszerességgel fizetett rendelkezésre állási díjakból.

Az autópálya eredetileg tervezett előzetes átadása (2006. március 31.) és 2006. június 11. között kieső rendelkezésre állási díjbevételeket - a Műszaki Döntőbizottság döntése alapján létrejött - megegyezés szerint a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium teljeskörűen megtéríti a Társaságnak, mivel e késedelem nem a Társaságnak felróható okokból keletkezett.

A Társaság az autópályához kapcsolódó kereskedelmi létesítmények üzemeltetőitől is bevételekhez jut. 2006 során a 30-as és a 70-es km-nél levő komplex pihenőhelyeken nyílt meg 2x2 darab üzemanyag-töltő-állomás a MOL illetve az OMV üzemeltetésében. A Társaság e pihenőhelyeken étterem-, és motelüzemeltetésére is szándékozik haszonbérleti szerződéseket kötni 2007 során.

A Társaság, az Alapítók jelentős szakmai segítségével, 2006. márciusában sikeresen refinanszírozta a projektet: a korábbi szindikált banki hitelt kiváltottuk a European Investment Banktól felvett 200 mEUR nagyságú hitellel illetve -régiónkban úttörő módon- egy 212 mEUR összegű kötvénykibocsátással. A kötvényeket a luxemburgi tőzsdén forgalmazzák. Mind az EIB hitel, mind a kötvények visszafizetését és kamatait a Financial Security Assurance UK Ltd. hitelbiztosító garantálja. Ezzel az innovatív struktúrával a finanszírozási költségeket jelentősen sikerült csökkenteni és a projekt jövedelmezőségét növelni.

A Társaság a beruházás befejezését követően, az üzemeltetési időszakban csökkentett létszámmal, azaz 6-7 fővel működik. Ezzel összhangban a Társaság 2007 februárjában egy kisebb irodába, a 1117 Budapest, Fehérvári út 50-52. sz. alatti irodaházba költözött.

Budapest, 2007. május 18.



M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.