



**Független Könyvvizsgálói Jelentés
az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
2009. 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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt részvényeseinek

Elvégeztük az M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 449.534.607 EUR, a mérleg szerinti eredmény 0 EUR –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves beszámolóban 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyítékok megszerzése 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 könyvvizsgálói 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 megfelelőségének 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradéknak (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 könyvvizsgálói 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. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 30.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Kajtar László
Partner, Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 000269

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063183



13368254-4523-114-01
Statisztikai 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.

**2009.01.01.-2009.12.31.
közötti időszakról szóló
ÉVES BESZÁMOLÓ**

Kelt: Budapest, 2010. április 30.



M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.
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 euró-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.12.31
A	B	C	D	E
1.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18. sor)	418 133 878		394 015 990
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sor)	1 929		2 278
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	3. Vagyoni értékű jogok	1 929		2 278
6.	4. Szellemi termékek			
7.	5. Üzleti vagy cégérték			
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek			
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	412 179 612		389 053 135
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	411 262 621		388 280 258
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	901 241		761 441
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	15 750		11 436
14.	4. Tenyészállatok			
15.	5. Beruházások			
16.	6. Beruházásokra adott előlegek			
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sor)	5 952 337		4 960 577
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.vlsz.álló váll-ban	5 952 337		4 960 577
23.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Kelt: Budapest, 2010. április 30.



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

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cg.01-10-045198

Céggjegyzék száma

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

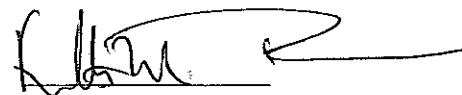
adatok euró-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.12.31
A	B	C	D	E
26.	B. FORGÓESZKÖZÖK (27.+34.+40.+45. sor)	13 344 539		31 353 908
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sor)	-		-
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			
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sor)	232 507		175 770
35.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	-		16 146
36.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
37.	3. Követelések egyéb rész. visz. lévő váll-sal szemben			
38.	4. Váltókövetelések			
39.	5. Egyéb követelések	232 507		159 624
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sor)	-		-
41.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42.	2. Egyéb részesedés			
43.	3. Saját részvények, saját üzletrészek			
44.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			-
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sor)	13 112 032		31 178 138
46.	1. Pénztár, csekkek			
47.	2. Bankbetétek	13 112 032		31 178 138
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sor)	26 154 921		24 164 709
49.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9 440 238		8 388 255
50.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	16 714 683		15 776 454
51.	3. Halasztott ráfordítások			
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	457 633 338		449 534 607

Kelt: Budapest, 2010. április 30.



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


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok euró-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.12.31
A	B	C	D	E
53.	D. SAJÁT TŐKE (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	28 932 310		28 932 310
54.	I. JEGYZETT TŐKE	28 932 310		28 932 310
55.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57.	III. TŐKETARTALÉK			
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-		-
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-		-
62.	E. CÉLTARTALÉKOK (63.-65. sor)	-		-
63.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65.	3. Egyéb céltartalék			
66.	F. KÖTELEZETTSÉGEK (67.+71.+80. sor)	409 344 110	-	401 495 352
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sor)	18 420 792		18 420 792
68.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69.	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal sz.	18 420 792		18 420 792
70.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Kelt: Budapest, 2010. április 30.

M6 Duna Autópálya
P.H.
Koncessziós Zrt.

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cg.01-10-045198


Cégjegyzék száma

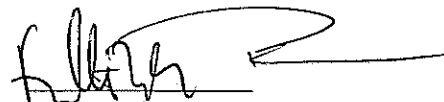
M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok euró-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.12.31	Előző év(ek) módosításai	2009.12.31
A	B	C	D	E
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sor)	370 486 336		351 468 858
72.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73.	2. Átváltoztatható kötvények			
74.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	180 975 197		166 260 456
75.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	179 749 419		175 654 832
76.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78.	7. Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal szemben			
79.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	9 761 720		9 553 570
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sor)	20 436 982		31 605 702
81.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
82.	Ebből: az átváltoztatható kötvények			
83.	2. Rövid lejáratú hitelek	18 260 754		29 079 341
84.	3. Vevőtől kapott előlegek			
85.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			284 734
86.	5. Váltótartozások			
87.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll-sal szemben			1 010 283
88.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal sz.	1 124 929		
89.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 051 299		1 231 344
90.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (91.-93. sor)	19 356 918		19 106 945
91.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 365 720		4 119 048
92.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	6 597 859		7 084 816
93.	3. Halasztott bevételek	8 393 339		7 903 081
94.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)	457 633 338		449 534 607

Kelt: Budapest, 2010. április 30.

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


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Cg.01-10-045198

Cégjegyzék száma

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

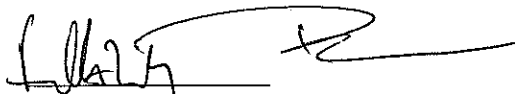
adatok euró-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.01.01.- 2008.12.31.	Előző évek módosításai	2009.01.01.- 2009.12.31.
A	B	E	D	E
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	48 435 964		48 634 546
02.	Export értékesítés nettó árbevétele			
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	48 435 964		48 634 546
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03.+04.)	-		-
III.	Egyéb bevételek	122 062		94 810
	Ebből: visszaírt értékvesztés			
05.	Anyagköltség	98 814		74 686
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 559 206		1 539 421
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	722 606		542 678
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3 168 870		3 045 648
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	5 549 496		5 202 433
10.	Béreköltség	203 480		205 387
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	26 146		22 904
12.	Bérfelrakások	72 378		67 638
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	302 004		295 929
VI.	Értékcsökkenési leírás	23 405 995		23 415 149
VII.	Egyéb ráfordítások	1 039 540		964 303
	Ebből: értékvesztés			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+/- II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	18 260 991		18 851 542

Kelt: Budapest, 2010. április 30.



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.

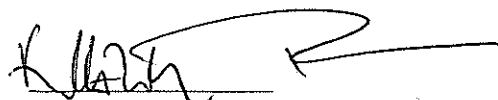
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok euró-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2008.01.01.- 2008.12.31.	Előző évek módosításai	2009.01.01.- 2009.12.31.
A	B	E	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	856 583		595 920
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	336 597		383 970
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1 193 180		979 890
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	18 831 027		18 368 321
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	284 145		410 733
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+/-20.+21.)	19 115 172		18 779 054
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	- 17 921 992		- 17 799 164
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A.+/-B.)	338 999		1 052 378
X.	Rendkívüli bevételek			
XI.	Rendkívüli ráfordítások	1 679		
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	- 1 679		-
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-C.+/-D.)	337 320		1 052 378
XII.	Adófizetési kötelezettség	6 016		42 095
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E.-XII.)	331 304		1 010 283
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	793 625		
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	1 124 929		1 010 283
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-F.+22.-23.)	-		-

Kelt: Budapest, 2010. április 30.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)



M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ A 2009-ES ÉVRE

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSSEL EGYÜTT

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

I. ÁLTALÁNOS HÁTTÉRINFORMÁCIÓ

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

2008 folyamán a Bilfinger Berger BOT GmbH átruházta M6 Duna részvényeit a Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR (Luxemburg) társaságra, illetve a Porr Infrastruktur GmbH beolvadt a Porr Solutions Immobilien- und Infrastrukturprojekte GmbH-ba. 2009 folyamán az utóbbi tulajdonos átruházta M6 Duna részvényeit a Porr Infrastruktur Investment AG-re.

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 Társaság 2007. február 7-vel fióktelepet létesített az autópálya-mérnökség épületében (2454 Ivánca, Kilencedi utca 1., hrsz: 067/17).

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

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

2. SZÁMVITELI POLITIKA

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

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

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

Mérlegkészítés napja

A mérlegkészítés napja a 2008-as évre vonatkozóan 2009. január 5. (kivéve a jóváhagyott osztalékot, amelyre 2009. február 26.) volt, míg a 2009-es évre vonatkozóan 2010. január 4. (kivéve a jóváhagyott osztalékot, amelyre 2010. április 30.). 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 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.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

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

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

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

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

Eredménykimutatás

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

A Társaság az MNB által közzétett napi árfolyamon értékeli a forintos eszközöket, forrásokat, és a keletkezett mérleg fordulónapi árfolyam-különbségeket nettó 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 2008-ban és 2009-ben egyaránt Törvény által megszabott maximum azaz 500 millió Ft illetve annak euróban számított értéke).

A Társaság a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősíti, ha a jelentős összegű hibák összevont értéke meghaladja a tárgyévvel megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke 20%-t (azaz 2008-re 6 millió eurót, míg 2009-re vonatkozóan 5.8 millió eurót).

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. 11. pont). A refinanszírozást követően a projekt pénzügyi modellje alapján a beruházás finanszírozása és megfelelő megtérülése még inkább biztosított. A Társaság 2008 és 2009 során is teljeskörűen és időben eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

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

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

A finanszírozási szerződéseknek megfelelően a hitelező bankok 2009. márciusában utasították a Dexia Credit Local-t („Dexia”), az ún. Debt Service Letter of Credit („DSL”) kibocsátóját, hogy a Dexia hitelminősítésének romlása miatt e hitelkeret nagyságával megegyező 19 millió eurót folyósítson a Társaságnak. Ezen összeget az ún. Debt Service Reserve Account-t elkülönítve tartja a Társaság azóta is, ami pénzeszközök tárgyévi jelentős növekedésre is magyarázatot ad.

A finanszírozási szerződéseknek megfelelően fent említett Dexia által folyósított hitelt a Társaság félévente, a normál adósságszolgálati időpontokban, részlegesen törleszti a projekt rendelkezésre álló cashflowjából.

4. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javakban 2008-ban és 2009-ben bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Vagyoni értékű jogok</u>
<u>Bruttó érték</u>	
Nyitó egyenleg 2008. jan. 1-én	14 048
Növekedések	481
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2008. dec. 31-én	<u>14 529</u>
Növekedések	2 656
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2009. dec. 31-én	<u>17 185</u>
<u>Halmazott értékcsökkenés</u>	
Nyitó egyenleg 2008. jan. 1-én	10 374
Értékcsökkenés – lineáris	2 226
Záró egyenleg 2008. dec. 31-én	<u>12 600</u>
Értékcsökkenés – lineáris	2 307
Záró egyenleg 2009. dec. 31-én	<u>14 907</u>
NETTÓ ÉRTÉK 2008. dec. 31-én	<u>1 929</u>
NETTÓ ÉRTÉK 2009. dec. 31-én	<u>2 278</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

5. TÁRGYIESZKÖZÖK

A tárgyi eszközökben 2008-ban és 2009-ben 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>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg					
2008. jan. 1.-én	469 991 469	1 429 269	59 232	0	471 479 970
Növekedések	390 873	0	2 452	0	393 325
Csökkenés	-95 506	0	0	0	-95 506
Záró egyenleg					
2008. dec. 31-én	470 286 836	1 429 269	61 684	0	471 777 789
Növekedések	254 523	36 933	2 361	0	293 817
Csökkenés	0	-18 840	0	0	-18 840
Záró egyenleg					
2009. dec. 31-én	470 541 359	1 447 362	64 045	0	472 052 766
Halmazott értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg					
2008. jan. 1.-én	35 807 148	356 438	38 147	0	36 201 733
Értékcsökkenés – lineáris	23 224 392	171 590	7 787	0	23 403 769
Kivezetés	-7 325	0	0	0	-7 325
Záró egyenleg					
2008. dec. 31-én	59 024 215	528 028	45 934	0	59 598 177
Értékcsökkenés – lineáris	23 236 886	169 281	6 675	0	23 412 842
Kivezetés	0	-11 388	0	0	-11 388
Záró egyenleg					
2009. dec. 31-én	82 261 101	685 921	52 609	0	82 999 631
NETTÓ ÉRTÉK					
2008. dec. 31-én	411 262 621	901 241	15 750	0	412 179 612
2009. dec. 31-én	388 280 258	761 441	11 436	0	389 053 135

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

6. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

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

Ennek megfelelően a Tartósan adott kölcsönökben 2008-ban és 2009-ben bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

Nyitó egyenleg 2008. jan. 1.-én	12 706 692
Fizetendő osztalékkal szemben 2008. febr. 26-án elszámolt kölcsön	-12 706 692
Kölcsönnyújtás 2008. máj. 20-án	1 852 337
Kölcsönnyújtás 2008. nov. 18-án	4 100 000
Záró egyenleg 2008. dec. 31-én	<u>5 952 337</u>
Fizetendő osztalékkal szemben 2009. febr. 26-án elszámolt kölcsön	-991 760
Záró egyenleg 2009. dec. 31-én	<u>4 960 577</u>

A 3. pontban említett Dexia leminősítés következtében 2009 folyamán nem voltak a Társaságnak további kölcsön nyújtásra pénzeszközei.

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

7. KÖVETELÉSEK

Az Egyéb követelések a helyi iparüzési adó túlfizetését tartalmazták 2008. december 31-én és 2009. december 31-én egyaránt.

8. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2008. december 31-én és 2009. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2008.12.31	2009.12.31
Rendelkezésre Állási díjbevételek KHEM-től	7 951 629	8 038 114
Nyújtott kölcsön időarányos kamata	81 171	201 896
Haszonbérleti díj és túlsúlydíj	66 863	123 135
Folyószámla- és betéti kamatok	0	25 110
Swap fizetések időarányos része	1 340 575	0
Összesen	<u>9 440 238</u>	<u>8 388 255</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

Az ÁFA tv. teljesítési dátumra vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a Társaságnak a GKM jogutódjával, a Közlekedési, Hírközlési és Energiaügyi Minisztériummal („KHEM”) szemben 2008. és 2009. december 31-én fennálló követelése nem a Vevők, hanem az Aktív időbeli elhatárolások között szerepel.

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 2008. december 31-én és 2009. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2008.12.31	2009.12.31
Koncessziós díj elhatárolt része	16 461 425	15 533 094
Duna-Intertoll pre-operations fee	243 480	137 316
Biztosítási és egyéb díjak	9 778	106 044
Összesen	<u>16 714 683</u>	<u>15 776 454</u>

Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a KHEM-nek szerződés szerint fizetendő pótlólagos koncessziós díjnak (ld. 11. pont) a Koncessziós Szerződés időtartamára (azaz 2026-ig) elhatárolt és 2008. december 31-ig illetve 2009. december 31-ig időarányosan költségként még el nem számolt része.

Az aktív időbeli elhatárolások 2008. december 31-én és 2009. december 31-én az autópálya üzemeltetését végző Duna-Intertoll Zrt. által szerződés szerint, az üzemeltetés megkezdését megelőzően leszámlázott üzemeltetési díjak költségként még el nem számolt részét is tartalmazták. E díjakat az üzemeltetési szerződés garantált időtartama azaz 5 év alatt számolja el a Társaság költségként.

9. JEGYZETT TŐKE

A Társaság 2008. február 26-án tartott közgyűlésén az Alapítók a jegyzett tőke átalakításáról, mégpedig euróban történő meghatározásáról döntöttek. E döntés értelmében a Társaság jegyzett tőkéje azóta 28,932,310 db egyenként egy euró névértékű névre szóló törzsrészből áll, melyek mindegyike azonos és egyenlő részvényesi jogokat képvisel.

A Részvényesek tulajdonosi részesedései 2009. december 31-én az alábbiak voltak (adatok euróban):

<u>„Részvényes”</u>	<u>Összeg</u>	<u>Arány</u>
Bilfinger Berger Project Investments S.C.A. SICAR	11,572,924	40%
Porr Infrastruktur Investment AG	11,572,924	40%
Swietelsky International Baugesellschaft m.b.H.	5,786,462	20%
Összesen	<u>28,932,310</u>	<u>100%</u>

A Részvényesek részére egy-egy összevont névértékű, euróban denominált részvény került kibocsátásra 2008 folyamán.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

10. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság az Alapítótól - azok tulajdoni arányában - 18,420,792 euró összegben alárendelt kölcsöntőket kapott 2006. októberében, melynek lejáratát 2026. október. Az alárendelt kölcsöntőke kamatozása a Társaság EBIT-jéhez van kötve, a kamatfizetés félévente esedékes. Ezen kölcsönszerződések az 1. pontban említett tulajdonosváltások során átruházásra kerültek a megfelelő Részvényesekre. A 3. pontban említett Dexia leminősítés következtében 2009 folyamán – finanszírozási szerződéseknek megfelelően- a Társaság nem fizette az alárendelt kölcsöntőke esedékes kamatait a Részvényeseknek.

11. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2008. 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 €	179 749 419 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	180 975 197 €
Összesen				360 724 616 €

2009. 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 €	175 654 832 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	166 260 456 €
Összesen				341 915 288 €

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 2010-ben esedékes törlesztő részletei a Rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra (ld. 12. pont).

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

Az EIB hitel és kötvények tényleges kamatterhe a BNP Paribas SA (Párizs) bankkal kötött kamatfedezeti (swap) ügyleteknek köszönhetően a Társaság szempontjából a futamidő alatt előre rögzített. A fedezet összeg a hitel illetve a kötvények visszafizetési ütemezését követve változik. 2009 folyamán ezen fedezeti ügyletek kamatkülönbözetére nettó 1,551,327 eurót fizetett a Társaság és ezen ügyletek 5,591,959 euróval rontották az eredményt.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

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

A refinanszírozáshoz kapcsolódóan a Társaság kötelezettséget vállalt arra, hogy a Magyar Államot képviselő GKM-nek 2024. szeptember 30-ig bezárólag előre rögzített időpontokban, összesen 19,013,067 euró összegben pótlólagos koncessziós díjat fizet. Ebből 2009. december 31-ig 9,023,560 euró került kifizetésre. A fennmaradó 9,989,507 euró kötelezettségből 227,787 (plusz ÁFA) már kiszámlázásra került, így a csatolt mérlegben a Szállítók között szerepel, illetve a 2010-ben esedékessé váló rész (208,150 euró) az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra.

12. RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2008. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	6 174 180 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	12 086 574 €
Összesen				18 260 754 €

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2009. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	4 094 600 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	14 714 741 €
DSLCL	Hitel	2025.03.31	19 000 000 €	10 270 000 €
Összesen				29 079 341 €

A DSLCL hitelkeret kamatfizetése és a projekt rendelkezésre álló cashflowjából történő törlesztése félévente (március 31-én és szeptember 30-án) esedékes.

A hitelkeretből fennmaradó összegek kamatozása a pénzügyi viszonyoknak megfelelően (a 6 hónapos Euriborhoz kötve) változik. Ezen hitelkeret fizetendő kamatait és törlesztő-részleteit is a Financial Security Assurance UK Ltd. hitelbiztosító garantálja.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

13. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások az alábbi tételeket tartalmazták 2008. december 31-én és 2009. december 31-én (adatok euróban):

	2008.12.31	2009.12.31
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítésének elhatárolása	8 393 339	7 903 081
Elhatárolt kamat- és swapráfordítás és garancia díj	6 020 704	6 508 023
Benzinkút haszonbérleti bevétel elhatárolása	4 365 720	4 119 048
Autópálya üzemeltetési költség	472 598	506 156
Tanácsadói díjak és egyéb tételek	37 778	42 647
Könyvvizsgálat díja	12 900	12 900
Delegált tisztségviselők díja	40 625	9 000
Hitel rendelkezésre tartási díjak	13 254	6 090
Összesen	<u>19 356 918</u>	<u>19 106 945</u>

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

14. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Az értékesítés nettó árbevétele az alábbi tételeket tartalmazta 2008-ban és 2009-ben (adatok euróban):

	2008	2009
Rendelkezésre állási díjbevétel	47 449 574	47 687 870
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből elszámolt bevétel	475 466	471 969
Haszonbérletbe adásból származó bevétel	332 602	329 986
Delegálási díjbevétel	36 027	67 200
Egyéb autópálya üzemeltetési, hasznosítási díjbevétel	104 514	57 244
Továbbszámlázott tételek	<u>37 781</u>	<u>20 277</u>
Összesen	<u>48 435 964</u>	<u>48 634 546</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

15. EGYÉB BEVÉTELEK

Az egyéb bevételek az alábbi tételeket tartalmazták 2008-ban és 2009-ben (adatok euróban):

	2008	2009
Túlsúlydíj	79 517	73 630
Kártérítés fővállalkozótól	40 504	17 380
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	0	3 657
Egyéb	2 041	143
Összesen	<u>122 062</u>	<u>94 810</u>

16. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az igénybe vett szolgáltatások az alábbi tételeket tartalmazták 2008-ban és 2009-ben (adatok euróban):

	2008	2009
Koncessziós díj	951 282	951 200
Jogi, műszaki és pénzügyi tanácsadás	246 688	244 734
Delegált tisztségviselők díja	124 000	126 000
Gépjármű bérlet	32 685	45 441
Irodabérlet	39 924	40 793
Könyvvizsgálat	24 880	21 837
Hitel rendelkezésre tartási díj	52 155	19 991
Könyvelés, bérszámfejtés stb.	18 861	17 636
PR, marketing költségek	5 656	3 843
Egyéb	63 075	67 946
Összesen	<u>1 559 206</u>	<u>1 539 421</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

17. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az egyéb szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2008-ban és 2009-ben (adatok euróban):

	2008	2009
Biztosítási díjak	720 566	540 714
Bankköltség	1 814	1 748
Egyéb	226	216
Összesen	<u>722 606</u>	<u>542 678</u>

18. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb ráfordítások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2008-ban és 2009-ben (adatok euróban):

	2008	2009
Helyi iparüzési adó	813 432	819 201
Innovációs járulék	135 505	136 543
Értékesített tárgyi eszköz könyvszerinti értéke	0	7 452
APEH átfogó ellenőrzés hatása	88 246	0
Egyéb	2 357	1 107
Összesen	<u>1 039 540</u>	<u>964 303</u>

19. SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

A 2008. évi átlagos statisztikai állományi létszám 5 fő, és a 2009. évi átlagos létszám is 5 fő volt. 2008 végén 5 fő, míg 2009 végén 4 fő szellemi foglalkozású munkavállalója volt a Társaságnak.

20. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Társaság 2008 és 2009 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

Belle Örs – Igazgatósági tag

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

A számviteli szolgáltatást végző személy Boldizsár Richárd (lakcím: 7092 Nagykőny, Kis u. 492. anyja neve: Erdélyi Erika Ilona), akit a Pénzügyminisztérium a 93/2002 (V.5) Kormányrendelet alapján a 172687-as számon vett nyilvántartásba.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2009-es éves beszámolóhoz

21. TÁRSASÁGI ADÓ

A 2008-as és 2009-es évre vonatkozó társasági adó levezetése az alábbi (adatok euróban):

	2008	2009
Adózás előtti eredmény	337 320	1 052 378
<u>Módosító tételek</u>		
Kötelezettségek értékelésekor korábbi időszakban megállapított nem realizált árfolyamnyereség arányos része	1 008 636	1 054 172
Adóellenőrzés során megállapított adóévi ráfordításként elszámolt összeg	88 246	0
Korábbi adóévek elhatárolt veszteségéből felhasznált összeg	-821 736	-1 287 349
Könyvelés pénznemének változtatása miatt az eredménytartalék csökkentéseként elszámolt összeg	-275 144	0
Helyi iparüzési adó 100%-a	-337 322	-819 201
Társasági adó alapja 16% adóhoz	0	0
Társasági adó kötelezettség 16%	0	0
Társasági adó alapja 4%-os különadóhoz	150 422	1 052 378
Társasági adó kötelezettség 4% különadó	6 016	42 095

22. MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A Társaság Közgyűlése 2010. április 30-án a rendelkezésre álló tárgyévi Adózott eredménnyel egyező azaz 1,010,283 euró nagyságú osztalék fizetését hagyta jóvá. E tétel mint Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben került kimutatásra a csatolt 2009. december 31-i mérlegben.

Budapest, 2010. április 30.

Belle Örs



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

Fáskerti Zsolt

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

Cég neve
Székhely
KSH szám

Cash flow-kimutatás		adatok euró-ban		
	MEGNEVEZÉS			
		2008.01.01.- 2008.12.31.	2009.01.01.- 2009.12.31.	
I.	Szokasos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow)	1-13.sor	11 787 011	25 566 053
1	Adózás előtti eredmény	(+)/(-)	337 320	1 052 378
2	Elszámolt amortizáció	(+)	23 405 995	23 415 149
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	(+)/(-)	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(+)/(-)	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)/(-)	0	3 795
6	Szállítói kötelezettség változása	(+)/(-)	-272 428	284 734
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)/(-)	-13 329 101	65 399
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	-131 549	-249 973
9	Vevőkövetelés változása	(+)/(-)	9 460 458	-16 146
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(+)/(-)	564 081	72 883
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	-7 116 820	1 990 212
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)	-6 016	-42 095
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)	-1 124 929	-1 010 283
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (befektetési cash flow)	14-16.sor	-305 625	-292 816
14	Befektetett eszközök beszerzése	(-)	-305 625	-296 473
15	Befektetett eszközök eladása	(+)		3 657
16	Kapott osztalék, részesedés	(+)		
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow)	17-27.sor	-10 699 895	-7 207 131
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	(+)		
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	(+)		
19	Hitel és kölcsön felvétele	(+)		19 000 000
20	Hosszu lejaratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	(+)	6 754 355	991 760
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	(+)		
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	(-)		
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	(-)	-10 809 339	-12 086 574
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(-)	-6 407 637	-14 904 167
25	Hosszu lejaratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)		
26	Véglegesen átadott pénzeszközök	(-)		
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	(+)/(-)	-237 274	-208 150
28	Jegyzett tőke változása/jegyzett de be nem fizetett tőke mozgása	(+)		0
IV.	Pénzeszközök változása { (+/-)I.(+/-)II.(+/-)III. sorok }	(+)/(-)	781 491	18 066 106

ÜZLETI JELENTÉS A 2009. 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-Dunaujváros 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.

A megnyitás óta eltelt három 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 útügyi szabványoknak megfelelően 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 kezdve rendszeres bevétele van a Magyar Állam által, a Koncessziós Szerződésben meghatározott számítási képlet alapján, havi rendszerességgel fizetett rendelkezésre állási díjakból. Ezen díjak 2009 során is hiánytalanul és mindig időben érkeztek.

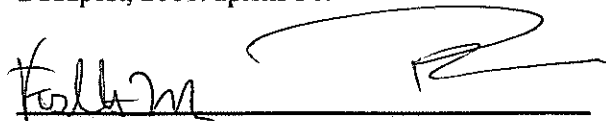
A Társaság az autópályához kapcsolódó kereskedelmi létesítmények üzemeltetőitől is bevételekhez jut. 2006 során a 30-as és a 70-es km-nél levő komplex pihenőhelyeken nyílt meg 2x2 darab üzemanyagtöltő-állomás a MOL illetve az OMV üzemeltetésében. A Társaság e pihenőhelyeken létesítendő étterem illetve motel üzemeltetésére további üzleti partnereket keres, akikkel haszonbérleti szerződéseket szándékozik kötni. Ennek megvalósítása a jelenlegi gazdasági helyzet következtében egyelőre késedelmet szenved.

A Társaság 2009 folyamán is teljeskörűen és pontosan eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

A hatékonyabb működésnek köszönhetően a Társaság létszáma 2009-ben tovább csökkent, 5 főre, akik közül egy fő rész munkaidőben látja el feladatait.

2010 legfontosabb várható eseménye az M6 autópálya további szakaszainak megnyitása lesz tavasszal. Ezt követően az M6 autópálya eléri majd Pécsét, Európa 2010.évi Kulturális Fővárosát.

Budapest, 2010. április 30.



M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.