



**Független könyvvizsgálói jelentés
a M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
2016. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés



Független könyvvizsgálói jelentés

A M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 286.580.847 EUR, az adózott eredmény 10.707.162 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 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, 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 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.



A könyvvizsgálat során elvégzett munkánk alapján véleményünk szerint:

- a Társaság 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2016. évi éves beszámolójával és

- az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (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 beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő 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 eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.



- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink 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 mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

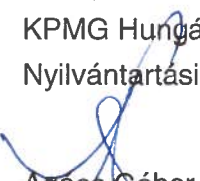
Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2017. február 6.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202


Ágocs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

Statistikai számjel

13368254-4523-114-01

Cégjegyzék szám

Cg.01-10-045198

A vállalkozás megnevezése:


M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.

A vállalkozás címe:

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.

**2016.01.01.-2016.12.31.
közötti időszakról szóló
ÉVES BESZÁMOLÓ**

Kelt: Budapest, 2017.02.06.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)


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

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám

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

adatok euró-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	2016.12.31
A	B	C	D	E
1.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18 sor)	255 521 914	-	233 362 120
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09 sor)	783	-	2 253
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
5.	3. Vagyoni értékű jogok	783	-	2 253
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)	249 791 875	-	226 822 901
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	249 601 083	-	226 636 865
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	183 997	-	176 185
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 795	-	9 851
14.	4. Tenyészállatok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28 sor)	5 729 256	-	6 536 966
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	5 308 312	-	5 696 413
23.	5. Egyéb tartós részesedés	-	-	-
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	420 944	-	840 553
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, 2017.02.06.


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)


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

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám

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

adatok euró-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	2016.12.31
A	B	C	D	E
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK (30+37+46+53 sor)	38 916 591	-	35 364 001
30	I. KÉSZLETEK (31-36 sor)	-	-	-
31.	1. Anyagok	-	-	-
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
34.	4. Késztermékek	-	-	-
35.	5. Áruk	-	-	-
36.	6. Készletekre adott előlegek	-	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45 sor)	45 349	-	154 466
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	22 840	-	109 188
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
42.	5. Váltókövetelések	-	-	-
43.	6. Egyéb követelések	22 509	-	45 278
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 (46-47 sor)	38 871 242	-	35 209 535
54.	1. Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	2. Bankbetétek	38 871 242	-	35 209 535
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59 sor)	18 992 473	-	17 854 726
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	8 903 203	-	8 764 072
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10 089 270	-	9 090 654
59.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56 sor)	313 430 978	-	286 580 847

Kelt: Budapest, 2017.02.06.


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

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám

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

adatok euró-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	2016.12.31
A	B	C	D	E
61.	D. SAJÁT TŐKE (62+64+65+66+67+68+71 sor)	28 932 310	-	39 639 472
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	- 10 130 950		-
67.	V. Lekötött tartalék	-		-
68.	VI. Értékelési tartalék	-		-
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
71.	VII. Adózott eredmény	10 130 950		10 707 162
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)	271 265 746	-	235 059 898
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, 2017.02.06.



a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

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

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám

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

adatok euró-ban


Sor- szám	A tétel megnevezése	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	2016.12.31
A	B	C	D	E
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83 -91 sor)	215 383 190	-	188 820 352
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
85.	3. Tartozások kötvénykiadásból	83 433 652	-	72 824 376
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	124 444 093	-	108 620 017
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	7 505 445	-	7 375 959
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104 sor)	37 461 764	-	27 818 754
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-
94.	Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	25 256 977	-	26 433 356
96.	3. Vevőtől kapott előlegek	3 407	-	3 431
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	28 248	-	40 020
98.	5. Váltótartozások	-	-	-
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	8 845 332	-	-
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 285 618	-	-
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 042 182	-	1 341 947
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
105.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106-108 sor)	13 232 922	-	11 881 477
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 379 636	-	4 001 058
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 845 414	-	3 335 441
108.	3. Halasztott bevételek	5 007 872	-	4 544 978
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (62+72+76+105 sor)	313 430 978	-	286 580 847

Kelt: Budapest, 2017.02.06.



M6 Duna Autópálya
 Koncessziós Zrt.

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)


Cg.01-10-045198
Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

adatok euró-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015.01.01.- 2015.12.31.	Előző évek módosításai	2016.01.01.- 2016.12.31.
A	B	C	D	E
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	53 894 629		53 701 748
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	53 894 629	-	53 701 748
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03+04)	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	311 290		226 087
	Ebből: visszairt értékvesztés	-		-
05.	Anyagköltség	21 260		19 968
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 783 765		1 809 106
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	441 193		261 220
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 499 023		2 604 928
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	4 745 241	-	4 695 222
10.	Béreköltség	272 327		247 813
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	21 918		17 323
12.	Bérfelrakások	77 770		79 324
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	372 015	-	344 460
VI.	Értékcsökkenési leírás	23 355 378		23 373 562
VII.	Egyéb ráfordítások	1 101 190		1 105 417
	Ebből: értékvesztés	-		-
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+/-II+III-IV-V-VI-VII)	24 632 095	-	24 409 174

Kelt: Budapest, 2017.02.06.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)


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

Cg.01-10-045198
 Cégjegyzék szám

M6 Duna Autópálya Koncessziós Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
 (összköltség eljárással)


adatok euró-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015.01.01.- 2015.12.31.	Előző évek módosításai	2016.01.01.- 2016.12.31.
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	149 087		87 864
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	-		-
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	487 005		303 240
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	636 092	-	391 104
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	12 177 610		11 185 760
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	517 487		308 369
	Ebből: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+/- 20+21+22)	12 695 097	-	11 494 129
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 12 059 005	-	- 11 103 025
C	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)	12 573 090	-	13 306 149
X.	Adófizetési kötelezettség	2 442 140	-	2 598 987
D	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-X)	10 130 950	-	10 707 162

Kelt: Budapest, 2017.02.06.



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


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Cég neve
Székhely
KSH szám

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

Cash flow-kimutatás		adatok e Ft-ban		
MEGNEVEZÉS		2015.01.01.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.	
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow)	1-13.sor	27 007 276	22 942 421
1	Adózás előtti eredmény	(+)/(-)	12 573 090	13 306 149
2	Elszámolt amortizáció	(+)	23 355 378	23 373 562
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	(+)/(-)	-	-
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(+)/(-)	-	-
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)/(-)	-	3 901
	Selejtezés ráfordítása		24 257	
6	Szállítói kötelezettség változása	(+)/(-)	- 133 336	11 772
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)/(-)	1 727 813	- 10 831 161
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	1 016 025	- 1 351 445
9	Vevőkövetelés változása	(+)/(-)	98 032	- 86 348
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(+)/(-)	- 14 242	- 22 769
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)/(-)	933 349	1 137 747
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)	- 2 442 140	- 2 598 987
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)	- 10 130 950	-
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow)	14-16.sor	- 129 543	- 409 959
14	Befektetett eszközök beszerzése	(-)	- 129 543	- 420 665
15	Befektetett eszközök eladása	(+)	-	10 706
16	Kapott osztalék, részesedés	(+)		-
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow)	17-27.sor	- 21 213 748	- 26 194 169
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	(+)		-
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	(+)		-
19	Hitel és kölcsön felvétele	(+)		-
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	(+)	3 537 982	- 807 710
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	(+)		-
22	Részvénybevonás, tőkeelvonás (tőkeleszállítás)	(-)		-
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	(-)	- 13 809 707	- 11 936 557
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(-)	- 10 243 251	- 13 320 416
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)		-
26	Véglegesen átadott pénzeszközök	(-)		-
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	(+)/(-)	- 698 772	- 129 486
IV.	Pénzeszközök változása {(+/-)I.(+/-)II.(+/-)III.sorok}	(+)/(-)	5 663 985	- 3 661 707

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

ÉVES BESZÁMOLÓ A 2016-OS ÉVRE

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEL EGYÜTT

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

1. ÁLTALÁNOS HÁTTÉRINFORMÁCIÓ

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

A Társaságot 2004. október 7-én alapították.

Az eredeti tulajdonosok közül a Porr és Bilfinger csoporthoz tartozó cégek 2015 decemberében, a Swietelsky-csoporthoz tartozó cég pedig 2016 októberében eladták M6 Duna részvényeiket. Továbbá az M6 Duna Holding GmbH tulajdonos 2016 szeptemberben beolvadt a M6 Duna B.V. tulajdonosba.

Így 2016. december 31-én a Társaság tulajdonosai ("Részvényesek") az alábbiak:

- M6 Duna B.V. (Amsterdam, Hollandia)
- Aberdeen Infrastructure (HoldCo) B.V. (Amsterdam, Hollandia)
- Intertoll Infrastructure Developments B.V. (Rotterdam, Hollandia).

Az M6 Duna B.V. tulajdonosai az Aberdeen befektetési cégcsoport és az EBRD (Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank).

A Társaság zártkörűen működő részvénytársaság, amely a Magyar Köztársasággal kötött Koncessziós Szerződésben meghatározott koncessziós időtartamra, azaz 22 évre (2026. október 8-ig) alakult. A Koncessziós Szerződésben meghatározott jogokat és kötelezettségeket a 2004. október 13.-án megkötött szerződésben ruházta át a Társaságra a koncessziót eredetileg elnyerő konzorcium.

A Társaság kizárólagos tevékenysége ennek megfelelően az M6-os autópálya Érdi tető-Dunaújváros M6-M8 csomópont közötti szakaszának koncesszióban történő tervezése, építése, felújítása, üzemeltetése, fenntartása és e tevékenységek finanszírozása. Az autópálya 2006. június 11-én került ideiglenes forgalomba helyezésre. A végleges forgalomba helyezési engedélyt az illetékes közúti hatóságtól 2006. október 31-i dátummal kapta meg a Társaság. A Magyar Állam nevében eljáró Gazdasági és Közlekedési Miniszter Végleges Elfogadó Nyilatkozata 2006. december 13.-tól hatályos.

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

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os 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 2015-ös évre vonatkozóan 2016. január 8. (kivéve a jóváhagyott osztalékot, amelyre 2016. február 25.) volt, míg a 2016-os évre vonatkozóan 2017. január 8.

Immateriális javak

A Társaság a Vagyoni értékű jogok között nyilvántartott vásárolt szoftverek értéket 3 év alatt írja le. Az egyedileg 100 eFt beszerzési érték alatti immateriális javakat a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben értékcsökkenésként elszámolja.

Tárgyi eszközök

A Törvény 23§. (3) bekezdésének megfelelően a Társaság az eszközök között mutatja ki a Koncessziós Szerződés alapján beszerzett, megvalósított eszközök értékét.

A bekerülési érték részét képezi:

- az autópálya tervezéséhez, építéséhez közvetlenül kapcsolódóan igénybe vett hitel, kölcsön szerződésben meghatározott, a hitel igénybevétele miatt fizetett kezelési díja, folyósítási jutaléka; a hitel után felszámított rendelkezésre tartási díj;
- a hitel, kölcsön felvétele után az ideiglenes üzembe helyezéséig elszámolt (időszakot terhelő) kamat, csökkentve a beruházásra elkülönített pénzeszköz után, annak felhasználásáig kapott kamat összegével,
- a beruházás finanszírozásához közvetlenül kapcsolódó, hitelszerződésekben szabályozott banki illetve műszaki, pénzügyi, jogi stb. szakértői díjak
- a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó - az ideiglenes üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő) - biztosítási díjak,
- a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó tevékenységet végző tisztségviselők, alkalmazottak - az ideiglenes üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő)- bérköltsége és a kapcsolódó járulékok,
- a beruházáshoz kapcsolódó tervezési, építési, ellenőrzési, környezetvédelmi, biztonsági dokumentációs stb. – a beruházási szerződés végleges teljesítéséig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő)- tanácsadási díjak.
- a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó devizakötelezettségnek az ideiglenes üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt – realizált illetve nem realizált – árfolyam különbözete.

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

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

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

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

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

Eredménykimutatás

A Társaság az eredménykimutatást az összköltség módszer (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-különbözeteket nettó módon elszámolja a Pénzügyi műveletek eredményeként.

Jelentős összegű hiba

A Társaság az ellenőrzés, önellenőrzés illetve az előző éveket érintő hibákkal kapcsolatban a Törvénynek megfelelően jelentős összegű hibának minősíti a mérleg főösszegének 2%-át meghaladó értéket (ez 2015-ben 6.3 millió euró, míg 2016-ben 5.7 millió euró).

A Társaság a kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások közé sorolja azon tételeket, tekintet nélkül azok összegére, amelyek sem közvetlenül, sem közvetve nem kapcsolódnak a Társaság tevékenységéhez.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások nem voltak a vizsgált időszakban.

3. PÉNZÜGYI HELYZET, JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság 2006 márciusában refinanszírozta a projektet: a korábbi szindikált hosszú lejáratú banki hitelt kiváltották a European Investment Bank („EIB”)-tól felvett hitelből illetve a kötvénykibocsátásból származó alacsonyabb költségű pénzforrások (ld. 11. pont). A refinanszírozást követően a projekt pénzügyi modellje alapján a beruházás finanszírozása és megfelelő megtérülése még inkább biztosított. A Társaság 2015 és 2016 során is teljes körűen és időben eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

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

A 2016. évi pénzeszköz változást ún. Maintenance Reserve Account („MRA”) csökkenése eredményezte.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

4. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javakban 2015-ben és 2016-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

	<u>Vagyoni értékű jogok</u>
<u>Bruttó érték</u>	
Nyitó egyenleg 2015. jan. 1.-én	13 627
Növekedések	741
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2015. dec. 31.-én	<u>14 368</u>
Növekedések	2 152
Csökkenés	-3 439
Záró egyenleg 2016. dec. 31.-én	<u>13 081</u>
<u>Halmazott értékcsökkenés</u>	
Nyitó egyenleg 2015. jan. 1.-én	13 202
Értékcsökkenés – lineáris	383
Csökkenés	0
Záró egyenleg 2015. dec. 31.-én	<u>13 585</u>
Értékcsökkenés – lineáris	682
Csökkenés	-3 439
Záró egyenleg 2016. dec. 31.-én	<u>10 828</u>
NETTO ERTEK 2015. dec. 31.-én	<u>783</u>
NETTO ERTEK 2016. dec. 31.-én	<u>2 253</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

5. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközökben 2015-ben és 2016-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>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Bruttó érték					
Nyitó egyenleg					
2015. jan. 1.-én	471 410 654	1 529 834	57 813	0	472 998 301
Növekedések	106 153	17 588	5 061	0	128 802
Csökkenés	0	-88 304	0	0	-88 304
Záró egyenleg					
2015. dec. 31.-én	471 516 807	1 459 118	62 874	0	473 038 799
Növekedések	324 862	85 465	8 186	0	418 513
Csökkenés	0	-39 385	-9 435	0	-48 820
Záró egyenleg					
2016. dec. 31.-én	471 841 669	1 505 198	61 625	0	473 408 492
Halmozott értékcsökkenés					
Nyitó egyenleg					
2015. jan. 1.-én	198 638 007	1 270 742	47 227	0	199 955 976
Ertékcsökkenés –					
lineáris	23 277 717	68 426	8 852	0	23 354 995
Kivezetés	0	-64 047	0	0	-64 047
Záró egyenleg					
2015. dec. 31.-én	221 915 724	1 275 121	56 079	0	223 246 924
Ertékcsökkenés –					
lineáris	23 289 080	78 670	5 130	0	23 372 880
Kivezetés	0	-24 778	-9 435	0	-34 213
Záró egyenleg					
2016. dec. 31.-én	245 204 804	1 329 013	51 774	0	246 585 591
NETTO ÉRTEK					
2015. dec. 31.-én	249 601 083	183 997	6 795	0	249 791 875
2016. dec. 31.-én	226 636 865	176 185	9 851	0	226 822 901

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os 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 2015-ben és 2016-ban bekövetkezett változásokat az alábbi táblázat foglalja össze (adatok euróban):

Nyitó egyenleg 2015. jan. 1.-én	9 267 238
Fizetendő osztalékkal szemben 2015. ápr.1-én elszámolt kölcsön	-8 922 764
Kölcsönnyújtás 2015. júniusban	2 884 768
Kölcsönnyújtás 2015. decemberben	<u>2 500 014</u>
Záró egyenleg 2015. dec. 31-én	5 729 256
Kölcsönnyújtás 2016. januárban	1 666 676
Fizetendő osztalékkal szemben 2016. febr.25-én elszámolt kölcsön	-7 395 932
Kölcsönnyújtás 2016. novemberben	<u>6 536 966</u>
Záró egyenleg 2016. dec. 31-én	<u>6 536 966</u>

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

7. KÖVETELÉSEK

Az Egyéb követelések főleg különféle adók túlfizetéseit tartalmazták 2015 december 31-én és 2016. december 31-én.

8. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2015. december 31-én és 2016. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2015.12.31	2016.12.31
Rendelkezésre Állási díjbevételek NFM-től	8 750 391	8 648 695
Haszonbérleti díj és túlsúlydíj	67 868	96 217
Folyószámla- és betéti kamatok	9 473	10 093
Nyújtott kölcsön időarányos kamata	25 470	9 067
Átterhelendő hitelezői díj	<u>50 000</u>	<u>0</u>
Összesen	<u>8 903 203</u>	<u>8 764 072</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

Az ÁFA törvény teljesítési dátumra vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a Társaságnak a GKM jogutódjával, a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal („NFM”) szemben 2015. és 2016. december 31-én fennálló követelése nem a Vevők, hanem az Aktív időbeli elhatárolások között szerepelnek.

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 2015. december 31-én és 2016. december 31-én az alábbi tételeket tartalmazza (adatok euróban):

	2015.12.31	2016.12.31
Koncessziós díj elhatárolt része	9 975 788	9 047 457
Biztosítási díjak	103 119	41 396
Egyéb	10 363	1 801
Összesen	<u>10 089 270</u>	<u>9 090 654</u>

Az aktív időbeli elhatárolások között került kimutatásra a NFM-nek szerződés szerint fizetendő pótlólagos koncessziós díjnak (ld. 11. pont) a Koncessziós Szerződés időtartamára (azaz 2026-ig) elhatárolt és 2015. december 31-ig illetve 2016. december 31-ig időarányosan költségként még el nem számolt része.

9. JEGYZETT TŐKE

A Részvényesek tulajdonosi részesedései 2016. december 31-én az alábbi volt (adatok euróban):

<u>„Részvényes”</u>	<u>Összeg</u>	<u>Arány</u>
M6 Duna B.V.	19 474 321	67.31%
Aberdeen Infrastructure (HoldCo) B.V..	5 786 462	20.00%
Intertoll Infrastructure Developments B.V.	3 671 527	12.69%
Összesen	<u>28 932 310</u>	<u>100%</u>

10. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Részvényesek - tulajdoni arányuknak megfelelően- 18 420 792 euró összegben alárendelt 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 2016-os éves beszámolóhoz

11. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

2015. december 31-én a Társaság törlesztésekkel csökkentett hiteltartozásainak egy éven túli lejáratú részei az alábbiak voltak:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Hosszú lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	124 444 093 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	83 433 652 €
Összesen				207 877 745 €

2016. december 31-én a Társaság törlesztésekkel csökkentett hiteltartozásainak egy éven túli lejáratú részei az alábbiak voltak:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Hosszú lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	108 620 017 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	72 824 376 €
Összesen				181 444 393 €

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 2017-ban esedékes törlesztő részletei a Rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra (ld. 12. pont).

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

Az EIB hitel és kötvények tényleges kamatterhe a BNP Paribas SA (Párizs) bankkal kötött kamatfedezeti (swap) ügyleteknek köszönhetően a Társaság szempontjából a futamidő alatt előre rögzített. A fedezet összeg a hitel illetve a kötvények visszafizetési ütemezését követve változik. 2016 folyamán ezen fedezeti ügyletek kamatkülönbözetére 9 217 577 eurót fizetett a Társaság és ezen ügyletek 9 096 016 euróval rontották az eredményt.

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

A refinanszírozáshoz kapcsolódóan a Társaság kötelezettséget vállalt arra, hogy a Magyar Államot képviselő GKM-nek 2024. szeptember 30-ig bezárólag előre rögzített időpontokban, összesen 19 013 067 euró összegben pótlólagos koncessziós díjat fizet. Ebből 2016. december 31-ig összesen 11 507 622 euró került kifizetésre. A fennmaradó 7 505 445 euró kötelezettségből a 2017-ben esedékessé váló részek (összesen 129 486 euró) az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra.

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

12. RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2015. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	13 320 420 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	11 936 557 €
Összesen				25 256 977 €

A rövid lejáratú hitelek az alábbi tételeket tartalmazták 2016. december 31-én:

Hitelező	Kötelezettség fajtája	Végső lejárát	Hitel eredeti összege	Rövid lejáratú rész
EIB	Hitel	2025.03.31	200 000 000 €	15 824 080 €
Kötvénykibocsátás	Kötvény	2025.03.31	212 000 000 €	10 609 276 €
Összesen				26 433 356 €

13. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások az alábbi tételeket tartalmazták 2015. december 31-én és 2016. december 31-én (adatok euróban):

	2015.12.31	2016.12.31
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítésének elhatárolása	5 007 872	4 544 978
Elhatárolt kamat- és swapráfordítás és garancia díj	3 240 260	2 703 043
Benzinkút haszonbérleti bevétel elhatárolása	2 645 228	2 433 804
Elhatárolt garanciális térítés	1 734 408	1 567 254
Autópálya üzemeltetési költség	510 805	521 590
Hitelezők jogi tanácsadójának díja	0	58 376
Műszaki és pénzügyi tanácsadói díjak	13 718	17 409
Könyvvizsgálat díja	15 134	15 134
Delegált tisztségviselő díja	22 488	11 244
Hitel rendelkezésre tartási díjak	13 253	0
Egyéb	29 755	8 645
Összesen	13 232 922	11 881 477

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

Az elhatárolt garanciális térítést az évente ténylegesen felmerült javítási költségekkel összhangban számolja el a Társaság bevételként (ld. 15. pont).

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

14. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Az értékesítés nettó árbevétele az alábbi tételeket tartalmazta 2015-ben és 2016-ban (adatok euróban):

	2015	2016
Rendelkezésre állási díjbevétel	52 781 209	52 406 730
Kieső rendelkezésre állási díj megtérítéséből elszámolt bevétel	464 220	465 727
Haszonbérletbe adásból származó bevétel	340 756	342 311
Továbbszámlázott tételek	115 866	282 796
Delegálási díjbevétel	124 200	124 200
Egyéb autópálya üzemeltetési, hasznosítási díjbevétel	<u>68 378</u>	<u>79 983</u>
Összesen	<u>53 894 629</u>	<u>53 701 748</u>

15. EGYÉB BEVÉTELEK

Az egyéb bevételek az alábbi tételeket tartalmazták 2015-ben és 2016-ban (adatok euróban):

	2015	2016
Elszámolt garanciális térítés	255 307	167 155
Előző évi társasági adó jóváírás	0	48 200
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	4 295	10 706
Önellenőrzés során megállapított társasági adó korrekció	51 677	0
Egyéb	<u>11</u>	<u>26</u>
Összesen	<u>311 290</u>	<u>226 087</u>

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

16. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az igénybe vett szolgáltatások az alábbi tételeket tartalmazták 2015-ben és 2016-ban (adatok euróban):

	2015	2016
Koncessziós díj	950 579	952 269
Jogi, műszaki és pénzügyi tanácsadás	241 014	421 941
Autópálya karbantartás - garanciális javítások	255 307	167 155
Delegált tisztségviselők díja	119 693	106 146
Hitel rendelkezésre tartási díj	52 012	42 321
Gépjármű bérlet	44 359	40 176
Könyvvizsgálat	25 250	25 266
Irodabérlet	23 780	23 286
Könyvelés, bérszámfejtés stb.	16 456	15 798
Egyéb	55 315	14 748
Összesen	1 783 765	1 809 106

17. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

Az egyéb szolgáltatások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2015-ben és 2016-ban (adatok euróban):

	2015	2016
Biztosítási díjak	432 737	253 313
Bankköltség	6 313	6 408
Hatósági díjak	1 588	1 499
Egyéb	555	0
Összesen	441 193	261 220

18. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb ráfordítások értéke az alábbi tételeket tartalmazta 2015-ben és 2016-ban (adatok euróban):

	2015	2016
Helyi iparüzési adó	915 983	932 177
Innovációs járulék	154 122	153 231
Értékesített tárgyi eszköz könyvszerinti értéke	24 257	14 607
Adományok	1 917	1 928
Egyéb	4 911	3 474
Összesen	1 101 190	1 105 417

M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.

Kiegészítő melléklet a 2016-os éves beszámolóhoz

19. SZEMÉLYI ÁLLOMÁNY

A 2015. évi és a 2016. évi átlagos statisztikai állományi létszám egyaránt 5 fő volt. 2015 és 2016 végén egyaránt 5 fő szellemi foglalkozású munkavállalója volt a Társaságnak.

20. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Társaság 2015 és 2016 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 Szolga Bálint (anyja neve: Németh Bianka), akit a Pénzügyminisztérium a 93/2002 (V.5) Kormányrendelet alapján a 193874-es számon vett nyilvántartásba.

21. TÁRSASÁGI ADÓ

A 2015-ös és 2016-os évre vonatkozó társasági adó levezetése az alábbi (adatok euróban):

	2015	2016
Adózás előtti eredmény	12 573 090	13 306 149
<u>Módosító tételek</u>		
Kötelezettségek értékelésekor korábbi időszakban megállapított nem realizált árfolyamnyereség aránvos része	1 073 369	1 179 014
Tárgyi eszköz állományból történő kivezetések, számviteli törvény ill. TAÓ szerinti könyvszerinti érték különbsége	12 953	2 766
Nem vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költség, ráfordítás	1 377	490
Önellenőrzés során megállapított adóévi bevétel	-51 016	0
Előző évi adójóváírás	0	-48 029
Társasági adó alapja 10 és 19% adóhoz	13 609 773	14 440 390
Fizetendő társasági adó	2 442 140	2 598 987

Budapest, 2017. február 6.



Belle Örs



M6 Duna Autópálya
Koncessziós Zrt.

1117 Budapest, Fehérvári út 50-52.



Fáskerti Zsolt

ÜZLETI JELENTÉS A 2016-OS 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 tíz 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 alvállalkozóval kötött szerződés 2020 végéig érvényes.

Az autópálya működését a Magyar Állam megbízásából eljáró hatóságok folyamatosan ellenőrzik.

A koncesszió időtartama alatt a Társaság jogosult a kizárólagos állami tulajdonnak minősülő vagyontárgy (országos közút) birtoklására, használatára és az ebből származó hasznok szedésére. Ennek megfelelően a Társaságnak 2006. június 11.-től kezdve rendszeres bevétele van a Magyar Állam által, a Koncessziós Szerződésben meghatározott számítási képlet alapján, havi rendszerességgel fizetett rendelkezésre állási díjakból. Ezen díjak 2016 során is hiánytalanul és időben beérkeztek.

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

A Társaság 2016 folyamán is teljes körűen és pontosan eleget tett adósságszolgálati kötelezettségeinek.

2016 októberében a Társaság korábbi kisebbségi részesedéssel rendelkező tulajdonosa, a Swietelsky International Baugesellschaft is eladta M6 Duna részvényeit az Aberdeen befektetési cégcsoportnak, amely így tovább növelte részesedését a Társaságban.

A tulajdonosváltáshoz a Magyar Állam illetve a projekt hitelezői is hozzájárulásukat adták.

Az Aberdeen befektetési cégcsoport és az EBRD elkötelezettek a Társaság hosszú távú sikeres működése mellett, és már 2016-ban is több hatékonyság-javító intézkedést tettek.

Budapest, 2017. február 6.



M6 DUNA AUTÓPÁLYA KONCESSZIÓS ZRT.



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