

SPB Befektetési Zrt  
H-1051 Budapest  
Vörösmarty tér 7.-8.

Moore Stephens Hunaudit 2000  
Wirtschaftsprüfungs- und Unternehmensberatungsgesellschaft mbH

H-1025 Budapest, Szépvölgyi u. 6.  
Hungary

Tel.: +36 1 326 0234  
Fax: +36 1 326 0886  
e-mail: [hunaudit2000@hunaudit2000.hu](mailto:hunaudit2000@hunaudit2000.hu)  
[www.hunaudit2000.hu](http://www.hunaudit2000.hu)

## **KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

**SPB BEFEKTETÉSI ZRT**

2009.12.31.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az SPB Befektetési Zrt tulajdonosainak:

Elvégeztük a SPB Befektetési Zrt (1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8, cg: 01-10-044420) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.110.811 eFt, a mérleg szerinti eredmény 1.749 eFt veszteség - , az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

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, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyítékot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az egyszerűsített éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az egyszerűsített éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék (vélemény) megadásához.

### Záradék/Vélemény:

A könyvvizsgálat során az SPB Befektetési Zrt éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési, bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az SPB Befektetési Zrt 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2010. május 21.

Moore Stephens Hunaudit 2000 Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft

000936

T000936

Suri Péter

Ügyvezető, bejegyzett könyvvizsgáló

003657

E-003657/07



1	2	5	1	7	0	9	1	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	4	2	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

**SPB BEFEKTETÉSI Zrt.**  
a vállalkozás megnevezése

**1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.**  
a vállalkozás címe

2009.

## ÉVES BESZÁMOLÓ



---

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Kelt: Budapest, 2010. május 21.


Statistikai számjel:  
12517091-6612-114-01  
Cégjegyzékszám:  
01-10-044420

SPB Befektetési Zrt.  
MÉRLEG  
2009. december 31.  
(ezer Ft-ban)

ESZKÖZÖK

	Előző üzleti év 2008. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2009. 12. 31.
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	147 163		74 474
I. Immateriális javak	11 199		5 885
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	8 288		4 029
4. Szellemi termékek	2 911		1 856
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak érték helyesbítése			
II. Tárgyi eszközök	20 636		17 546
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 720		9 490
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	4 903		1 406
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7 013		4 650
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások			
6. Beruházásokra adott előlegek			2 000
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
III. Befektetett pénzügyi eszközök	115 328		51 043
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	110 328		46 043
3. Egyéb tartós részesedés	5 000		5 000
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
5. Egyéb tartósan adott kölcsön			
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	434 289		1 029 025
I. Készletek			
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk			
6. Készletekre adott előlegek			
II. Követelések	16 261		28 541
1. Vevőkövetelések	0		7 991
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	189		493
3. Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásaiból			
4. Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiból			
Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések	4 293		5 932
a) elszámolóházzal szembeni követelés	4 293		5 932
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések			
6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Váltókövetelések			
9. Egyéb követelések	11 779		14 125
III. Értékpapírok	24 254		115 215
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek			
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24 254		115 215
IV. Pénzeszközök	393 774		885 269
1. Pénztár, csekkok	6 765		6 533
2. Bankbetétek	387 009		878 736
a) tőzsdeforgalmi számla	72 849		134 216
b) egyéb bankbetétek	314 160		744 520
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	6 506		7 312
1. Bevételek aktív elhatárolása	5 032		5 158
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 474		2 154
3. Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>587 958</b>		<b>1 110 811</b>

Kelt: Budapest, 2010. május 21.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

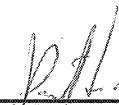
Statisztikai számjel:  
12517091-6612-114-01  
Cégjegyzékszám:  
01-10-044420

**SPB Befektetési Zrt.**  
**MÉRLEG**  
**2009. december 31.**  
**(ezer Ft-ban)**

FORRÁSOK

	Előző üzleti év 2008. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2009. 12. 31.
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	173 425		171 677
I. Jegyzett tőke	240 000		240 000
<i>ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>			
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III. Tőketartalék	0		0
IV. Eredménytartalék	5 922		-66 574
V. Lekötött tartalék	0		0
VI. Értékelési tartalék			
VII. Általános tartalék	2 616		0
VIII. Mérleg szerinti eredmény	-75 113		-1 749
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	292		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre			
3. Egyéb céltartalék	292		0
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	411 217		937 112
I. Hátrasorolt kötelezettségek	31 774		46 043
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	31 774		46 043
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	379 443		891 069
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	9 705		2 861
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	361 001		873 566
6. Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásaiból			
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból			
Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
a) elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
10. szemben			
11. Vállaltartozások			
12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	8 737		14 642
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	3 024		2 022
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 024		2 022
3. Halasztott bevételek			
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>587 958</b>		<b>1 110 811</b>

Kelt: Budapest, 2010. május 21.


  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Statisztikai számjel:  
12517091-6612-114-01  
Cégjegyzékszám:  
01-10-044420

SPB Befektetési Zrt.  
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS  
Összköltség eljárással  
2009. december 31.  
(ezer Ft-ban)

	Előző üzleti év 2008. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2009. 12. 31.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	86 636		80 457
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	51 670		240 007
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei			
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei	17		109
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	18 922		22 193
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	157 245		342 766
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	30 395		83 687
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	1 897		8 214
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai			0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	90		352
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	5 253		5 590
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	37 635		97 843
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	119 610		244 923
II. Egyéb bevételek	128		2 757
ebből: visszaírt értékvesztés			
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei			
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke			
V. Anyagjellegű ráfordítások			102 712
03. Bérköltség	92 821		91 290
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	56 405		6 470
05. Bérjárulékok	6 715		30 636
VI. Személyi jellegű ráfordítások	20 636		128 396
VII. Értékcsökkenési leírás	83 756		14 787
VIII. Egyéb ráfordítások	24 379		8 712
ebből: értékvesztés	6 142		
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai			
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-87 360		-6 927
06. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
07. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő ép.-ok árfolyamnyeresége			
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
09. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10 167		5 488
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	8 034		1 417
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	6 851		20 364
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	17 018		25 852
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
12. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	25		0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	24		0
13. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
14. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4 194		19 773
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	4 219		19 773
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	12 799		6 079
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-74 561		-848
XII. Rendkívüli bevételek			
XIII. Rendkívüli ráfordítások			
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY			
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-74 561		-848
XIV. Adófizetési kötelezettség	552		901
F. ADÓZOTT EREDMÉNY	-75 113		-1 749
XV. Általános tartalék képzés, felhasználás			
15. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
16. Jövőre hagyott osztalék és részesedés			
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-75 113		-1 749

Kelt: Budapest, 2010. május 21.


  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**SPB Befektetési Zrt.**  
**CASH-FLOW KIMUTATÁS**  
**2009. december 31.**  
**(ezer Ft-ban)**

1. számú melléklet

	<b>Előző üzleti év</b>	<b>Üzleti év</b>
	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
<b>SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b> (Működési cash flow)		
1. Adózás előtti eredmény (korigált*)	+/- -74 561	-848
2. Elszámolt amortizáció	+ 24 379	14 787
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	+/-	
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+/- 292	-292
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+/-	
6. Szállítói kötelezettség változása	+/- 4 983	-6 844
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+/- 9 214	518 470
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	+/- -1 047	-1 002
9. Vevőkövetelés változása	+/- 1 900	-7 991
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+/- 26 881	-95 250
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	+/- 262	-806
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	- -552	-901
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	
	<hr/>	<hr/>
<b>SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>	-8 249	419 323
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b> (Befektetési cash flow)		
14. Befektetett eszközök beszerzése	- -2 835	-6 382
15. Befektetett eszközök eladása	+	
16. Kapott osztalék	+	
	<hr/>	<hr/>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>	-2 835	-6 382
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b> (Finanszírozási cash flow)		
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	+ -78 937	0
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+	
19. Hitel és kölcsön felvétele	+	
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszűn	+ 83 560	64 285
21. Végelegesen kapott pénzeszköz	+	
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-	
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	- 31 774	14 269
26. Végelegesen átadott pénzeszköz	-	
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása, pótb	+/-	
	<hr/>	<hr/>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>	36 397	78 554
<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I+II+III)</b>	<hr/>	<hr/>
	25 313	491 495
Nyitó pénzeszköz állomány	368 461	393 774
Záró pénzeszköz állomány	<hr/>	<hr/>
	393 774	885 269

Kelt: Budapest, 2010. május 21.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)