

SPB Befektetési Zrt.
2010. december 31-i
éves beszámolója

Független Könyvvizsgálói Jelentés az SPB Befektetési Zrt. tulajdonosa részére

1.) Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2010. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **866.656 ezer Ft**, az üzleti év mérleg szerinti eredménye **4.162 ezer Ft** nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

4.) Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából meghatározó belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló 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.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

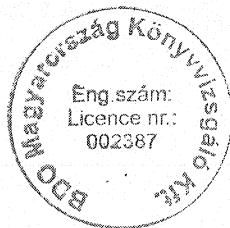
6.) A könyvvizsgálat során az SPB Befektetési Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az SPB Befektetési Zrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2011. április 30.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1126 Budapest, Nagy Jenő u. 10.
nyilvántartási szám: 002387

Nagy András
Ügyvezető



Baumgartner Ferenc
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955

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

Statisztikai 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

2010.

ÉVES BESZÁMOLÓ




a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Kelt: Budapest, 2011. április 30.

ESZKÖZÖK

	Előző üzleti év 2009. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2010. 12. 31.
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	74 474		136 929
I. Immateriális javak	5 885		19 780
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	4 029		19 042
4. Szellemi termékek	1 856		738
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak érték helyesbítése			
II. Tárgyi eszközök	17 546		64 761
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9 490		9 221
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 406		195
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4 650		55 345
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások			
6. Beruházásokra adott előlegek	2 000		0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
III. Befektetett pénzügyi eszközök	51 043		52 388
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	46 043		47 388
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. FORGÓESZKÖZÖK	1 029 025		722 883
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	28 541		22 754
1. Vevőkövetelések	7 991		633
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	493		368
3. Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásaiból			
4. Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiból			
Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések	5 932		4 623
a) elszámolóházzal szembeni követelés	5 932		4 623
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	14 125		17 130
III. Értékpapírok	115 215		109 429
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek			
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	115 215		109 429
IV. Pénzeszközök	885 269		590 700
1. Pénztár, csekkek	6 533		5 868
2. Bankbetétek	878 736		584 832
a) tőzsdeforgalmi számla	134 216		26 056
b) egyéb bankbetétek	744 520		558 776
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	7 312		6 844
1. Bevételek aktív elhatárolása	5 158		3 959
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 154		2 885
3. Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 110 811		866 656


Kelt: Budapest, 2011. április 30.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

FORRÁSOK

	Előző üzleti év 2009. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2010. 12. 31.
D. SAJÁT TŐKE	171 677		175 839
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	-66 574		-68 593
V. Lekötött tartalék	0		270
VI. Értékelési tartalék			
VII. Általános tartalék	0		0
VIII. Mérleg szerinti eredmény	-1 749		4 162
E. CÉLTARTALÉKOK	0		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre			
3. Egyéb céltartalék	0		0
F. KÖTELEZETTSÉGEK	937 112		682 571
I. Hátrasorolt kötelezettségek	46 043		47 387
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	46 043		47 387
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		25 224
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			25 224
6. Tartós kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	891 069		609 960
1. Rövid lejáratú kölcsönök			
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	2 861		9 475
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	873 566		583 530
6. Kötelezettségek tőzsdéi ügyletek elszámolásaiból			
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból			
8. Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
a) elszámolóházzal szembeni kötelezettség			
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	0		0
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
10. Váltótartozások			
11. Váltótartozások			
12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 642		16 955
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2 022		8 246
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 022		8 246
3. Halasztott bevételek			
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 110 811		866 656

Kelt: Budapest, 2011. április 30.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

SPB Befektetési Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
Összköltség eljárással
2010. december 31.
(ezer Ft-ban)

	Előző üzleti év 2009. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2010. 12. 31.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	80 457		65 749
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	240 007		299 639
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei			
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei	109		
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	22 193		26 995
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	342 766		392 383
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	83 687		92 270
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	8 214		24 195
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0		0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	352		284
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	5 590		4 876
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	97 843		121 625
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	244 923		270 758
II. Egyéb bevételek	2 757		4 484
ebből: visszatért értékvesztés			
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei			
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke			
V. Anyagjellegű ráfordítások			
03. Bérköltség	102 712		99 964
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	91 290		92 624
05. Bérjárulékok	6 470		13 335
VI. Személyi jellegű ráfordítások	30 636		27 047
VII. Értékcsökkenési leírás	128 396		133 006
VIII. Egyéb ráfordítások	14 787		15 772
ebből: értékvesztés	8 712		26 955
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai			
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-6 927		-455
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			
08. árfolyamnyeresége			
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
09. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	5 488		6 734
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 417		323
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	20 364		5 127
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	25 852		11 861
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
12. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	0		0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
13. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
14. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	19 773		6 245
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	19 773		6 245
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	6 079		5 616
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-848		5 161
XII. Rendkívüli bevételek			
XIII. Rendkívüli ráfordítások			394
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY			-394
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-848		4 767
XIV. Adófizetési kötelezettség	901		605
F. ADÓZOTT EREDMÉNY	-1 749		4 162
XV. Általános tartalék képzés, felhasználás			
15. Eredménytartalék igénybevétele osztalékokra, részesedésre			
16. Jóváhagyott osztalék és részesedés			
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-1 749		4 162

Kelt: Budapest, 2011. április 30.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)