

Független Könyvvizsgálói Jelentés az SPB Befektetési Zrt. tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2011. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **859 554 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **-26 600 ezer Ft** veszteség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok 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 mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A 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 felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékkunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az SPB Befektetési Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az SPB Befektetési Zrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

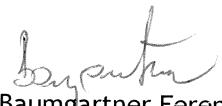
A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel 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. Véleményünk szerint az SPB Befektetési Zrt. 2011. évi üzleti jelentése az SPB Befektetési Zrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. január 31.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér u. 2/A. C. ép.
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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

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

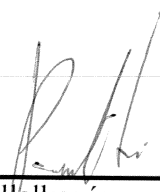
Cégjegyzék száma

SPB BEFEKTETÉSI Zrt.
a vállalkozás megnevezése

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

2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ




a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Kelt: Budapest, 2012.január 31.

ESZKÖZÖK

	Üzleti év 2010. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2011. 12. 31.
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	136,929		161,970
I. Immateriális javak	19,780		54,374
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		10,341
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok	19,042		43,974
4. Szellemi termékek	738		59
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak érték helyesbítése			
II. Tárgyi eszközök	64,761		65,260
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9,221		9,259
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	195		144
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	55,345		55,857
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások			
6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
III. Befektetett pénzügyi eszközök	52,388		42,336
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	47,388		37,336
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	722,883		688,940
I. Készletek			
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
3. Növények-, hízó- és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk			
6. Készletekre adott előlegek			
II. Követelések	22,754		35,031
1. Vevőkövetelések	633		9,345
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	368		78
3. Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásából			
4. Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásából			
5. Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések	4,623		7,726
a) elszámolóházzal szembeni követelés	4,623		7,726
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések			
6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		3,140
7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Váltókövetelések			
9. Egyéb követelések	17,130		14,742
III. Értékpapírok	109,429		125,136
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek			
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	109,429		125,136
IV. Pénzeszközök	590,700		528,773
1. Pénztár, csekkek	5,868		2,111
2. Bankbetétek	584,832		526,662
a) tőzsdéforgalmi számla	26,056		175,285
b) egyéb bankbetétek	558,776		351,377
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	6,844		8,644
1. Bevételek aktív elhatárolása	3,959		3,859
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2,885		4,785
3. Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	866,656		859,554


Kelt: Budapest, 2012. január 31.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

FORRÁSOK

	Üzleti év 2010. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2011. 12. 31.
D. SAJÁT TŐKE	175,839		210,239
I. Jegyzett tőke	240,000		241,000
<i>ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>			
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III. Tőketartalék	0		60,000
IV. Eredménytartalék	-68,593		-74,772
V. Lekötött tartalék	270		10,611
VI. Értékelési tartalék			
VII. Általános tartalék	0		0
VIII. Mérleg szerinti eredmény	4,162		-26,600
E. CÉLTARTALÉKOK	0		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre			
3. Egyéb céltartalék	0		0
F. KÖTELEZETTSÉGEK	682,571		632,936
I. Hátrasorolt kötelezettségek	47,387		52,892
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembe	47,387		52,892
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	25,224		18,371
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	25,224		18,371
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	609,960		561,673
1. Rövid lejáratú kölcsönök			4,000
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	9,475		12,006
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	583,530		526,489
6. Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásaiból			
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból			
8. Elszámolásházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
a) elszámolásházzal szembeni kötelezettség			
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség			
9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
11. Vállótartozások			
12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	16,955		19,178
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	8,246		16,379
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8,246		16,379
3. Halasztott bevételek			
FORRÁSOK ÖSSZESEN	866,656		859,554

Kelt: Budapest, 2012. január 31.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

SPB Befektetési Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
Összköltség eljárásai
2011. december 31.
(ezer Ft-ban)

	Üzleti év 2010. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2011. 12. 31.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	65,749		93,504
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	299,639		303,111
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei			
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei			
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	26,995		27,833
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	392,383		424,448
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	92,270		68,205
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	24,195		150,942
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0		0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	284		737
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	4,876		6,248
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	121,625		226,132
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	270,758		198,316
II. Egyéb bevételek	4,484		3,318
<i>ebből: visszaírt értékvesztés</i>			
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei			
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke			10,341
V. Anyagjellegű ráfordítások			
03. Bérköltség	99,964		114,639
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	92,624		87,112
05. Bérjárulékok	13,335		18,120
05. Bérjárulékok	27,047		25,443
VI. Személyi jellegű ráfordítások	133,006		130,675
VII. Értékcsökkenési leírás	15,772		26,536
VIII. Egyéb ráfordítások	26,955		23,809
<i>ebből: értékvesztés</i>			
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai			
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	- 455,00 Ft		-83,684
06. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
07. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő ép.-ok árfolyamnyeresége			
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
09. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	6,734		4,750
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	323		450
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	5,127		2,001
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	11,861		6,751
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
12. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	0		2,802
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0		0
13. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
14. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6,245		10,040
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	6,245		12,842
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	5,616		-6,091
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	5,161		-89,775
XII. Rendkívüli bevételek			64,172
XIII. Rendkívüli ráfordítások	394		0
D. RENDKÍVÜLI ÉREDMÉNY	-394		64,172
E. ADOZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	4,767		-25,603
XIV. Adófizetési kötelezettség	605		997
F. ADOZOTT EREDMÉNY	4,162		-26,600
XV. Általános tartalék képzés, felhasználás			
15. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
16. Jövőre tartozó osztalék és részesedés			
G. MERLEG SZERINTI EREDMÉNY	4,162		-26,600

Kelt: Budapest, 2012. január 31.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)