



RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.

H-1138 Budapest, Faludi u. 3.

T: (06 1) 886 3700, 886 3701

F: (06 1) 886 3729

E: dtm.audit@rsmdtm.hu

www.rsmaudit.hu

Adószám: 14678408-2-41

Cégjegyzékszám: 01-09-914841

Független könyvvizsgálói jelentés

Az SPB Befektetési Zrt. részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.580.981 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 13.460 E Ft (nyereség) –, 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 beszámolóban a számviteli törvényben és a 251/2000. (XII. 24.) a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendeletben foglaltakkal 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 Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, 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 kockázatainak 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 gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfeleltetésének 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 véleményünk megadásához.





RSM DTM Audit
Könyvvizsgálat · Tanácsadás

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az SPB Befektetési Zrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben és a 251/2000. (XII. 24.) a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendeletben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. mellékelt 2012. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2012. december 31-i fordulónapra vonatkozó üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben és a 251/2000. (XII. 24.) a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormányrendeletben foglaltakkal 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 gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az SPB Befektetési Zrt. 2012. évi üzleti jelentése az SPB Befektetési Zrt. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. május 30.

Kozma Attila Mihály
Partner

RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
1138 Budapest, Faludi u. 3.
Nyilvántartási szám: 002552



RSM DTM AUDIT
Könyvvizsgálat · Tanácsadás

RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
1138 Budapest, Faludi u. 3.
Adószám: 14678408-2-41

Nagy András
Bejegyzett könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005718

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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

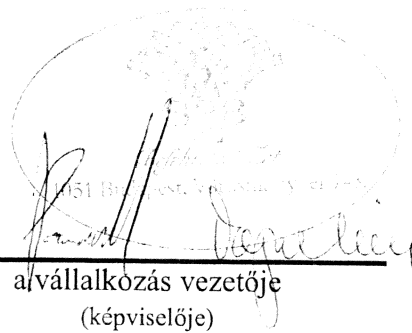
Cégjegyzék száma

SPB Befektetési Zrt.
a vállalkozás megnevezése

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

2012.

ÉVES BESZÁMOLÓ



1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

a/vállalkozás vezetője
(képviselője)

Kelt: Budapest, 2013. május 30.

ESZKÖZÖK

	Üzleti év 2011. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2012. 12. 31.
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	161 970		157 902
I. Immateriális javak	54 374		73 395
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	10 341		8 279
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyon értékű jogok	43 974		65 116
4. Szellemi termékek	59		0
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek			
7. Immateriális javak érték helyesbítése			
II. Tárgyi eszközök	65 260		49 552
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9 259		8 971
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	144		93
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	55 857		40 488
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások			0
6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
III. Befektetett pénzügyi eszközök	42 336		34 955
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	37 336		34 955
3. Egyéb tartós részesedés	5 000		0
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	688 940		1 408 528
I. Készletek			
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
3. Növények-, hizó- és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk			
6. Készletekre adott előlegek			
II. Követelések	35 031		27 663
1. Vevőkövetelések	9 345		165
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	78		7 701
3. Követelések tőzsdéi ügyletek elszámolásaiból			
4. Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiból			
5. Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések	7 726		5 000
a) elszámolóházzal szembeni követelés	7 726		5 000
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések			
6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 140		3
7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Váltókövetelések			
9. Egyéb követelések	14 742		14 794
III. Értékpapírok	125 136		350 282
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek			
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	125 136		350 282
IV. Pénzeszközök	528 773		1 030 583
1. Pénztár, csekkek	2 111		8 033
2. Bankbetétek	526 662		1 022 550
a) tőzsdéforgalmi számla	175 285		16 176
b) egyéb bankbetétek	351 377		1 006 374
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	8 644		14 551
1. Bevételek aktív elhatárolása	3 859		9 252
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 785		5 299
3. Halasztott ráfordítások			

ESZKÖZÖK ÖSSZESEN

859 554

1 580 981

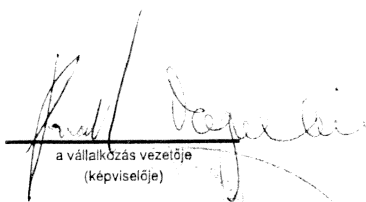
Kelt: Budapest, 2013. május 30.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

FORRÁSOK

	Üzleti év 2011. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2012. 12. 31.
D. SAJÁT TŐKE	210 239		362 699
I. Jegyzett tőke	241 000		300 000
<i>ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>			
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III. Tőketartalék	60 000		140 000
IV. Eredménytartalék	-74 772		-99 310
V. Lekötött tartalék	10 611		8 549
VI. Értékelési tartalék			
VII. Általános tartalék	0		0
VIII. Mérleg szerinti eredmény	-26 600		13 460
E. CÉLTARTALÉKOK	0		0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre			
3. Egyéb céltartalék	0		0
F. KÖTELEZETTSÉGEK	632 936		1 179 368
I. Hátrasorolt kötelezettségek	52 892		49 519
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással	52 892		49 519
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 371		15 086
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	18 371		15 086
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	561 673		1 114 763
1. Rövid lejáratú kölcsönök	4 000		8 649
2. Rövid lejáratú hitelek			
3. Vevőtől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	12 006		21 289
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	526 489		1 022 847
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 kapcsolt vállalkozással szemben	0		34 671
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
10. Váltótartozások			
11. Váltótartozások			
12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 178		27 307
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	16 379		38 914
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	16 379		38 914
3. Halasztott bevételek			
FORRÁSOK ÖSSZESEN	859 554		1 580 981

Kelt: Budapest, 2013. május 30.

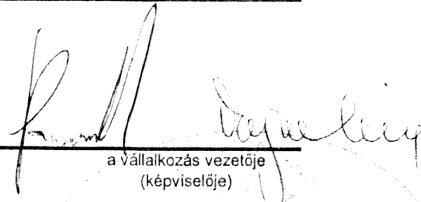

 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

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

SPB Befektetési Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
Összköltség eljárással
2012. december 31.
(ezer Ft-ban)

	Üzleti év 2011.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2012.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	93 504		64 708
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	303 111		781 045
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei			250
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei			
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	27 833		31 551
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	424 448		877 554
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	68 205		171 186
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	150 942		353 940
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0		0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	737		45
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	6 248		5 125
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	226 132		530 296
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	198 316		347 258
II. Egyéb bevételek	3 318		2 059
<i>ebből: visszairt értékesítés</i>			
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei			
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke	10 341		0
V. Anyagjellegű ráfordítások	114 639		130 383
03. Bérköltség	87 112		97 576
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	18 120		12 678
05. Bérjárulékok	25 443		29 453
VI. Személyi jellegű ráfordítások	130 675		139 707
VII. Értékcsokkenési leírás	26 536		30 023
VIII. Egyéb ráfordítások	23 809		36 237
<i>ebből: értékesítés</i>			8 191
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai			
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-83 684		12 967
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 kamattjellgű bevételek	4 750		5 433
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	450		143
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 001		13 939
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	6 751		19 372
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
12. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamattjellgű kifizetések	2 802		4 622
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0		461
13. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése			
14. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10 040		12 459
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	12 842		17 081
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-6 091		2 291
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-89 775		15 258
XII. Rendkívüli bevételek	64 172		0
XIII. Rendkívüli ráfordítások	0		0
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	64 172		0
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-25 603		15 258
XIV. Adófizetési kötelezettség	997		1 798
F. ADÓZOTT EREDMÉNY	-26 600		13 460
15. Eredménytartalék igénybevétele osztalékokra, részesedésre			
16. Jövőre hagyott osztalék és részesedés			
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-26 600		13 460

Kelt: Budapest, 2012. május 30.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

