



## Független könyvvizsgálói jelentés

Az SPB Befektetési Zrt. részvényesének

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.000.464 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 125.091 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 beszámoló 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



### Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az SPB Befektetési Zrt. 2013. 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 2013. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. 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. 2013. évi üzleti jelentése az SPB Befektetési Zrt. 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. május 28.

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

Nagy András  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005718



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

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

2013.

## ÉVES BESZÁMOLÓ



*[Handwritten signature]*  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Kelt: Budapest, 2014. május 28.

ESZKÖZÖK

	Üzleti év 2012. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2013. 12. 31.
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	157 902		130 480
I. Immateriális javak	73 395		61 305
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	8 279		0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
3. Vagyoni értékű jogok	65 116		61 305
4. Szellemi termékek	0		0
5. Üzleti vagy cégérték	0		0
6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
7. Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
II. Tárgyi eszközök	49 552		69 175
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 971		8 931
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	93		0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	40 488		32 044
4. Tenyészállatok	0		0
5. Beruházások, felújítások	0		28 200
6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	34 955		0
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	34 955		0
3. Egyéb tartós részesedés	0		0
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	1 408 528		3 853 455
I. Készletek			
1. Anyagok	0		0
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
4. Késztermékek	0		0
5. Áruk	0		0
6. Készletekre adott előlegek	0		0
II. Követelések	27 663		79 761
1. Vevőkövetelések	165		0
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	7 701		59 838
3. Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásából	0		0
4. Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásából	0		0
5. Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések	5 000		5 000
a) elszámolóházzal szembeni követelés	5 000		5 000
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelése	0		0
6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3		0
7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
8. Váltókövetelések	0		0
9. Egyéb követelések	14 794		14 923
III. Értékpapírok	350 282		417 974
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés	0		0
3. Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	350 282		417 974
IV. Pénzeszközök	1 030 583		3 355 720
1. Pénztár, csekkek	8 033		8 127
2. Bankbetétek	1 022 550		3 347 593
a) tőzsdéforgalmi számla	16 176		87 544
b) egyéb bankbetétek	1 006 374		3 260 049
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	14 551		16 529
1. Bevételek aktív elhatárolása	9 252		10 292
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 299		6 237
3. Halasztott ráfordítások	0		0

ESZKÖZÖK ÖSSZESEN

1 580 981

4 000 464

Kelt: Budapest, 2014. május 28.



FORRÁSOK

	Üzleti év 2012. 12. 31.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2013. 12. 31.
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	362 699		487 790
I. Jegyzett tőke	0		0
<i>ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>	0		0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0		0
III. Tőketartalék	140 000		140 000
IV. Eredménytartalék	-99 310		-77 301
V. Lékötött tartalék	8 549		0
VI. Értékelési tartalék	0		0
VII. Általános tartalék	0		0
VIII. Mérleg szerinti eredmény	13 460		125 091
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	0		1 255
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		1 135
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre	0		0
3. Egyéb céltartalék	0		120
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	1 179 368		3 478 857
I. Hátrasorolt kötelezettségek	49 519		14 846
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		14 846
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	49 519		0
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	15 086		8 812
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
2. Átváltoztatható kötvények	0		0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	15 086		0
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		8 812
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 114 763		3 455 199
1. Rövid lejáratú kölcsönök	8 649		0
2. Rövid lejáratú hitelek	0		0
3. Vevőtől kapott előlegek	0		0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	21 289		31 214
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	1 022 847		3 337 890
6. Kötelezettségek tőzsdéi ügyletek elszámolásaiból	0		0
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból	0		0
8. Elszámolóházzal és elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	0		0
a) elszámolóházzal szembeni kötelezettség	0		0
b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	0		0
9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	34 671		50 000
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
10. Váltótartozások	0		0
11. Váltótartozások	0		0
12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	27 307		36 095
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	38 914		32 562
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	38 914		32 562
3. Halasztott bevételek	0		0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 580 981</b>		<b>4 000 464</b>

Kelt: Budapest, 2014. május 28.

*Rudolf Döge*  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



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

**SPB Befektetési Zrt.**  
**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
**Összköltség eljárással**  
**2013. december 31.**  
**(ezer Ft-ban)**

	Üzleti év 2012.	Előző évek módosításai	Üzleti év 2013.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	64 708		48 961
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	781 045		962 580
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	250		0
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei	0		0
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	31 551		105 683
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	877 554		1 117 224
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	171 186		323 697
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	353 940		44 292
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0		0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	45		65
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	5 125		8 793
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	530 296		376 847
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	347 258		740 377
II. Egyéb bevételek	2 059		271
<i>ebből: visszairt értékesítés</i>	0		0
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0		0
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke	0		0
V. Anyagjellegű ráfordítások	130 383		162 403
03. Bérköltség	97 576		215 277
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 678		16 956
05. Bérjárulékok	29 453		63 714
VI. Személyi jellegű ráfordítások	139 707		295 947
VII. Értékcsökkenési leírás	30 023		41 548
VIII. Egyéb ráfordítások	36 237		62 185
<i>ebből: értékesítés</i>	8 191		489
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0		0
	0		0
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	12 967		178 565
06. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0		0
07. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0		0
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0		0
08. Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő ép.-ok árfolyamnyeresége	0		0
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0		0
09. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	5 433		6 962
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	143		82
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13 939		5 978
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	19 372		12 940
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0		0
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0		0
12. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	4 622		3 579
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	461		128
13. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0		0
14. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	12 459		5 164
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	17 081		8 743
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	2 291		4 197
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	15 258		182 762
XII. Rendkívüli bevételek	0		0
XIII. Rendkívüli ráfordítások	0		0
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	0		0
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	15 258		182 762
XIV. Adófizetési kötelezettség	1 798		7 671
F. ADÓZOTT EREDMÉNY	13 460		175 091
15. Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre	0		0
16. Jóváhagyott osztalék és részesedés	0		50 000
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	13 460		125 091

Kelt: Budapest, 2014. május 28.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

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