



**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](http://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 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.468.658 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 E Ft –, 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 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 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 véleményünk megadásához.



### Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az SPB Befektetési Zrt. 2014. 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 2014. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2014. 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. 2014. évi üzleti jelentése az SPB Befektetési Zrt. 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. május 27.

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

2014.

## ÉVES BESZÁMOLÓ



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

Kelt: Budapest, 2015. május 27.

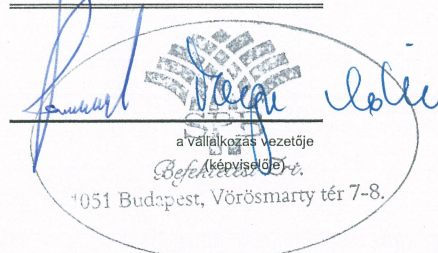
ESZKÖZÖK

	Üzleti év 2013. 12. 31.	Üzleti év 2014. 12. 31.
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	130 480	120 878
<b>I. Immateriális javak</b>	61 305	64 124
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
3. Vagyon értékű jogok	61 305	64 124
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
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	69 175	56 754
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8 931	9 643
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	32 044	47 111
4. Tenyészállatok	0	0
5. Beruházások, felújítások	28 200	0
6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	0	0
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	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>	3 853 455	4 328 769
<b>I. Készletek</b>	0	0
1. Anyagok	0	0
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
4. Késztermékek	0	0
5. Áruk	0	0
6. Készletekre adott előlegek	0	0
<b>II. Követelések</b>	79 761	46 667
1. Vevőkövetelések	0	0
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	59 838	23 988
3. Követelések tőzsdéi ügyletek elszámolásaiból	0	0
4. Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiból	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 követelések	0	0
6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
7. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
8. Váltókövetelések	0	0
9. Egyéb követelések	14 923	17 679
<b>III. Értékpapírok</b>	417 974	389 346
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásában	0	0
2. Egyéb részesedés	0	0
3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	417 974	389 346
<b>IV. Pénzeszközök</b>	3 355 720	3 892 756
1. Pénztár, csekkek	8 127	9 448
2. Bankbetétek	3 347 593	3 883 308
a) tőzsdéforgalmi számla	87 544	308 947
b) egyéb bankbetétek	3 260 049	3 574 361
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	16 529	19 011
1. Bevételek aktív elhatárolása	10 292	10 734
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6 237	8 277
3. Halasztott ráfordítások	0	0

ESZKÖZÖK ÖSSZESEN

4 000 464 4 468 658

Kelt: Budapest, 2015. május 27.

  
a vállalkozás vezetője  
képviseletében  
1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

FORRÁSOK

	Üzleti év 2013. 12. 31.	Üzleti év 2014. 12. 31.
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	487 790	464 949
I. Jegyzett tőke	0	0
ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	300 000	300 000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III. Tőketartalék	140 000	140 000
IV. Eredménytartalék	-77 301	24 949
V. Lekötött tartalék	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0
VII. Általános tartalék	0	0
VIII. Mérleg szerinti eredmény	125 091	0
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	1 255	1 957
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	1 135	1 135
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre	0	0
3. Egyéb céltartalék	120	822
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	3 478 857	3 993 360
I. Hátrasorolt kötelezettségek	14 846	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	14 846	0
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással	0	0
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	8 812	0
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
2. Átváltoztatható kötvények	0	0
3. Tartozások kötvénykiadásból	0	0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	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	8 812	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 455 199	3 993 360
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	31 214	23 816
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3 337 890	3 884 365
6. Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásából	0	0
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásából	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	50 000	45 000
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
10. Váltótartozások	0	0
11. Váltótartozások	0	0
12. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	36 095	40 179
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	32 562	8 392
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	32 562	8 392
3. Halasztott bevételek	0	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>4 000 464</b>	<b>4 468 658</b>

Kelt: Budapest, 2015. május 27.

*Ronald Rega*  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)  
SPB  
Befektetési Zrt.  
1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

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

**SPB Befektetési Zrt.**  
**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
**Összköltség eljárással**  
**2014. december 31.**  
**(ezer Ft-ban)**

	Üzleti év 2013.	Üzleti év 2014.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	48 961	114 430
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	962 580	751 036
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	0	0
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei	0	0
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	105 683	117 316
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	1 117 224	982 782
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	323 697	264 638
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	44 292	36 658
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0	0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	65	67
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	8 793	12 408
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	376 847	313 771
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	740 377	669 011
II. Egyéb bevételek	271	2 146
<i>ebből: visszáírt értékvesztés</i>	0	0
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0	0
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
V. Anyagjellegű ráfordítások	162 403	219 025
03. Bérköltség	215 277	261 552
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	16 956	22 734
05. Bérjárulékok	63 714	79 489
VI. Személyi jellegű ráfordítások	295 947	363 775
VII. Értékcsökkenési leírás	41 548	33 093
VIII. Egyéb ráfordítások	62 185	37 538
<i>ebből: értékvesztés</i>	489	0
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
	0	0
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	178 565	17 726
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 kamatjellgű bevételek	6 962	5 708
<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	82	0
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	5 978	5 419
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	12 940	11 127
11. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0	0
12. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellgű kifizetések	3 579	691
<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	128	30
13. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
14. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	5 164	3 644
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	8 743	4 335
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	4 197	6 792
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	182 762	24 518
XII. Rendkívüli bevételek	0	0
XIII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	0	0
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	182 762	24 518
XIV. Adófizetési kötelezettség	7 671	2 359
F. ADÓZOTT EREDMÉNY	175 091	22 159
15. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	22 841
16. Jávahagyott osztalék és részesedés	50 000	45 000
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	125 091	0

Kelt: Budapest, 2015. május 27.

*[Handwritten signature]*  
vállalkozás vezetője  
(képviselője)  
**SPB**  
Befektetési Zrt.  
1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.