

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az SPB Befektetési Zrt. társaság részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

### Vélemény

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. („a Társaság”) mellékelt 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.827.342 eFt, az adózott eredmény 111.920 eFt (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az SPB Befektetési Zrt. 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

### MAZARS KFT.

H - 1123 BUDAPEST, NAGYENYED UTCA 8-14.

TEL: [36-1] 429 3010 - Fax: [36-1] 235 0481 - E-mail: mazars@mazars.hu - www.mazars.hu

CÉGJEGYZÉKSZÁM: 01-09-078412

KÖNYVVIZSGÁLAT, ADÓ- ÉS SZÁMVITELI TANÁCSADÁS, KÖNYVELÉS, BÉRSZÁMFÉJTÉS

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint az SPB Befektetési Zrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az SPB Befektetési Zrt. 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtégye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;




- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. május 17.

 **M A Z A R S**  
Mazars Könyvszakértő és Tanácsadó Kft.  
1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14.  
Telefon: +36 1 429 3010  
Philippe Michalak Budzan  
Partner

Mazars Kft.  
1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-14  
Nyilvántartási szám: 000220

  
Dóczy Istvánné  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 007016

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

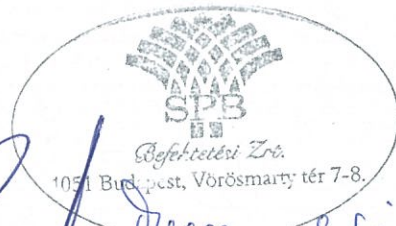
Cégjegyzék száma

**SPB Befektetési Zrt**  
a vállalkozás megnevezése

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

2016. év

## ÉVES BESZÁMOLÓ



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Kelt: Budapest, 2017. május 17.

ESZKÖZÖK

	Üzleti év 2015. 12. 31.	Üzleti év 2016. 12. 31.
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	99,359	79,826
<b>I. Immateriális javak</b>	55,690	45,100
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
3. Vagyoni értékű jogok	55,690	45,100
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>	43,669	34,726
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8,681	7,669
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	34,988	27,057
4. Tenyészállatok	0	0
5. Beruházások, felújítások	0	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
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
4. Egyéb tartós részesedés	0	0
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban	0	0
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	4,360,440	5,721,108
<b>I. Készletek</b>	0	0
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
<b>II. Követelések</b>	55,047	101,566
1. Vevőkövetelések	0	0
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	32,978	81,571
3. Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásaiból	0	0
4. Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiból	0	0
5. Központi értékárral, központi szerződő féllel szembeni követelések	5,000	5,000
6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
7. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
8. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
9. Váltókövetelések	0	0
10. Egyéb követelések	17,069	14,995
11. Követelések értékelési különbözete	0	0
12. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>III. Értékpapírok</b>	395,292	313,372
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
3. Egyéb részesedés	0	0
4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	395,292	313,372
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
<b>IV. Pénzeszközök</b>	3,910,101	5,306,170
1. Pénztár, csekkok	5,338	5,210
2. Bankbetétek	3,904,763	5,300,960
a) tőzdeforgalmi számla	130,598	202,273
b) egyéb bankbetétek	3,774,165	5,098,687
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	26,709	26,408
1. Bevételek aktív elhatárolása	19,932	17,843
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6,777	8,565
3. Halasztott ráfordítások	0	0

ESZKÖZÖK ÖSSZESEN

4,486,508 5,827,342

Kelt: Budapest, 2017. május 17.

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



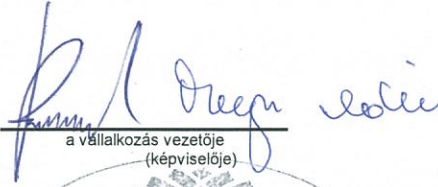
FORRÁSOK	Üzleti év	Üzleti év
	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	521,007	552,927
I. Jegyzett tőke	300,000	300,000
ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III. Tőketartalék	140,000	140,000
IV. Eredménytartalék	24,949	1,007
V. Lekötött tartalék	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII. Általános tartalék	0	0
VIII. Tárgyví eredmény	56,058	111,920
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	10,060	56
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	56	56
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre	10,004	0
3. Egyéb céltartalék	0	0
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	3,945,164	5,260,303
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő váll. szemben	0	0
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
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	0	0
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	3,945,164	5,260,303
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	20,544	27,328
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3,893,957	5,186,362
6. Kötelezettségek tőzsdéi ügyletek elszámolásaiból	0	0
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból	0	34
8. Központi értékárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettségek	0	0
9. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
11. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
12. Váltótartozások	0	0
13. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	30,663	46,579
14. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
15. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	10,277	14,056
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	10,277	14,056
3. Halasztott bevételek	0	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>4,486,508</b>	<b>5,827,342</b>

Kelt: Budapest, 2017. május 17.

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

	Üzleti év 2015.	Üzleti év 2016.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	142,389	64,957
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	874,863	1,047,411
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	160,805	200,378
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	1,178,057	1,312,746
Ebből: értékelési különbözet	0	0
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	355,230	367,229
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	36,274	15,265
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0	0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	69	12
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	12,781	9,386
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	404,354	391,892
Ebből: értékelési különbözet	0	0
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	773,703	920,854
II. Egyéb bevételek	3,971	10,241
ebből: visszatért értékesítés	0	0
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0	0
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
V. Anyagjellegű ráfordítások	230,964	277,659
03. Bérköltség	283,969	312,039
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	25,746	26,500
05. Bérjárulékok	86,245	94,104
VI. Személyi jellegű ráfordítások	395,960	432,643
VII. Értékcsökkenési leírás	26,244	23,932
VIII. Egyéb ráfordítások	61,267	78,131
ebből: értékesítés	0	48
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±I+II±III±IV-V-VI-VII-VIII-IX)	63,239	118,730
06. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
07. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő ép.-ok		
08. árfolyamnyeresége	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
09. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4,769	4,937
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1,622	4,066
ebből: értékelési különbözet	0	0
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	6,391	9,003
11. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből)		
12. származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	89	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
14. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek érték	0	0
15. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6,048	3,115
ebből: értékelési különbözet	0	0
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	6,137	3,115
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	254	5,888
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	63,493	124,618
XII. Adófizetési kötelezettség	7,435	12,698
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	56,058	111,920
XIII. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	0	0
G. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	56,058	111,920

Kelt: Budapest, 2017. május 17.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

