

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az SPB Befektetési Zrt. részvényesének

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. (a Társaság) mellékelt 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.201.003 e Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben az adózott eredmény összesen 270.443 eFt nyereség –, 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 2017. 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 összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Véleményünk összhangban van az auditbizottságnak címzett kiegészítő jelentésünkkel.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

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, BÉRSZÁMFEJTÉS

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során
<p>Belső kontrollok vezetés által történő felülírása</p> <p>A belső kontrollok vezetés által történő felülírása általános kockázatot jelent a módszertanunk szerint (Mazars Audit Kézikönyv, röviden "MAM" alapján), amit mindenképp vizsgálni szükséges. A kockázatot tovább növeli az üzleti tevékenység 2017-ben tapasztalt jelentős növekedése, mely minden tekintetben felülmúlta a várakozásokat. Az előzőekre tekintettel kulcsfontosságú területnek tekintettük annak ellenőrzését, hogy csak az arra jogosult munkatársak rögzítettek-e gazdasági eseményeket.</p>	<p>Az évente elvégzett általános informatikai környezet felmérésén túl elvégeztük a vegyes feladások vizsgálatát is. Ezen a teszten belül a következő témákat vizsgáltuk:</p> <ul style="list-style-type: none"> - A nyitó egyenlegekből a záró egyenlegekig való eljutás műveletén keresztül a teljesség ellenőrzése; - Annak ellenőrzése, hogy csak arra jogosult személyek rögzítettek könyvelési tételeket a rendszerekben; - Annak ellenőrzése, hogy ismeretlen felhasználók rögzítettek-e gazdasági eseményeket; - Annak ellenőrzése, hogy volt, kilépett munkavállaló azonosítójával történt-e rögzítés; - A munkanapokon és munkaidőn kívül rögzített tételek ellenőrzése; - A végrehajtási lényegesség feletti, és kerek összegek ellenőrzése. <p>A vizsgálatunk alapján megállapítottuk, hogy a vizsgált tételek alátámasztottak.</p>
<p>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</p> <p>Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek tekintetében kiemelt kockázat a kötelezettségek fedezetét biztosító eszközök (ügyfélszámlán lévő pénzállomány, valamint a nullás számlaosztályban vezetett értékpapír állomány) fizikai megléte, azaz a hely-tulajdon egyeztetése.</p>	<p>Könyvvizsgálati eljárásaink magukban foglalták az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Befektetés-szolgáltatási tevékenység folyamata feletti kulcsfontosságú kontrollok értékelése; - Főkönyvi egyenleg analitikus alátámasztottságának ellenőrzése; - A mintaválasztással kijelölt ügyfelek esetében a könyvekben szereplő kötelezettségek egyenlegeinek megerősítése 3. felektől kapott visszaigazolásokkal; - A kötelezettségek fedezetét szolgáló ügyfélszámlák egyenlegeinek, valamint az ügyfelek tulajdonát képező értékpapírok állományának megerősítése 3. feles visszaigazolásokkal; - Annak ellenőrzése, hogy az ügyfelekkel szembeni kötelezettség fedezett-e az ügyfélszámlákon lévő pénzeszközök állományával.

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, BÉRSZÁMFEJTÉS

	<p>A fenti eljárások eredményeként arra a következtetésre jutottunk, hogy az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek jelentős hibától mentesek, a fedezetüket szolgáló ügyfélszámlákon lévő pénzeszközök a Társaság rendelkezésére állnak. A nullás számlaosztályban vezetett értékpapírok állománya 3. fél által visszaigazolt, a helytulajdon egyeztetése során eltérést nem tártunk fel.</p>
<p>Befektetési szolgáltatási bevételek elszámolása</p> <p>240. számú Nemzetközi Könyvvizsgálati Standard szerint „a könyvvizsgáló felelősége a család lehetőségének felmérése a könyvvizsgálat során”, melynek alapján feladatunk mérlegelni a bevételek teljes körűségére vonatkozó kockázatokat és válaszolni azokra. Kulcsfontosságú területként kezeltük emiatt a bevételek elszámolását.</p>	<p>Könyvvizsgálati eljárásaink magukban foglalták az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Az árbevétel elszámolására vonatkozó számviteli politika megfelelőségének vizsgálata; – A bevételek elszámolásával kapcsolatos alapvető belső kontrollok ellenőrzése szolgáltatás típusonként; – A különböző rendszerek közötti automatikus egyeztetések megfelelőségének ellenőrzése; – A befektetési szolgáltatások bevételeinek és ráfordításainak elszámolásainak vizsgálata abból a szempontból, hogy a bevétel megfelelő időszakra lett-e kimutatva; – Az értékpapír tranzakciókból származó eredmények (kamatok, árfolyam nyereségek, veszteség) elszámolása megfelelőségének elemzése; – A sikerdíjak kalkulációja és pénzügyi teljesítésének ellenőrzése; – A vegyes feladások vizsgálata a díjbevétel főkönyvi számlára. <p>Eljárásaink alapján megállapítottuk, hogy a Társaság befektetési szolgáltatási bevételeinek elszámolási folyamata biztosítja a díjbevételek elszámolásának teljes körűségét.</p>
<p>Szavatoló tőke</p> <p>A Társaság a szavatoló tőke összegét az ICAAP szerint határozza meg, melyben az ügyfelek értékpapír portfólióját 5 kockázati kategóriába sorolja be, a kategóriákhoz különböző kockázati súlyokat rendel, melyek alapján a tőkeszükséglet számítása történik. A Társaság az ICAAP tőkekövetelményének végső meghatározása során, figyelembe veszi az I.pillér szerinti, számított tőkekövetelményt is. A két szám közül, a nagyobb, a Társaság ICAAP szerinti, aktuális tőkekövetelménye. A fordulónapon a szavatoló tőke értéke 390.936 millió Ft, a tőkemegfelelési mutató a teljes kockázati kitettségre 15,14 %.</p> <p>A számítás módszertanának megismerését és ellenőrzését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Könyvvizsgálati eljárásaink magukban foglalták az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> – A tőkekövetelmény kalkulációja módszertanának áttekintése; – Az eszközök és a források értékelésének és kitettségi osztályba sorolása megfelelőségének ellenőrzése a Társaság szabályzatával és a vonatkozó jogszabályi előírásokkal; – A modellbe beépített kockázati tényezők, és azok számítási módszertanának áttekintése, megfelelőségének vizsgálata; – A bruttó szavatoló tőkeszükségletet valamint a minimális tőkeszükségletet számításának ellenőrzése; <p>Vizsgálatunk alapján megállapítottuk, hogy a belső tőkeszükséglet számítások módszerének kialakítása megfelel a Társaság kockázati profiljának és működési környezetének.</p>

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, BÉRSZÁMFEJTÉS

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk az SPB Befektetési Zrt. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk 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. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az SPB Befektetési Zrt. 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban, összhangban van az SPB Befektetési Zrt. 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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,

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, BÉRSZÁMFEJTÉS

hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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 tervezünk 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 éves beszámoló összeállítása, 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk 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.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - 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, ha voltak ilyenek.

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, BÉRSZÁMFEJTÉS

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Társaság első alkalommal 2016. október 28-án, majd 2017. május 19-én választott minket könyvvizsgálójává. Megbízásunk 5 üzleti évre érvényes, amely 2021. május 31-én lejár.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező megbízásért felelős partner Dóczi Istvánné.

Budapest, 2018. május 15.

.....
Philippe Michalak Budzan
Partner

.....
Dóczi Istvánné
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: EBV007016

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

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, BÉRSZÁMFEJTÉS

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

2017. év

ÉVES BESZÁMOLÓ



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

Parádi-Varga Tamás *Széplaki Julianna*

Parádi-Varga Tamás Széplaki Julianna
az Igazgatóság Tagjai

Kelt: Budapest, 2018. május 15.

ESZKÖZÖK

	Üzleti év 2016. 12. 31.	Üzleti év 2017. 12. 31.
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	79 826	126 924
I. Immateriális javak	45 100	51 991
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
3. Vagyon értékű jogok	45 100	51 991
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	34 726	74 933
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	7 669	6 936
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	27 057	20 871
4. Tenyészállatok	0	0
5. Beruházások, felújítások	0	47 126
6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	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 jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
5. 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. FORGÓESZKÖZÖK	5 721 108	4 049 065
I. Készletek	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
II. Követelések	101 566	259 939
1. Vevőkövetelések	0	0
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	81 571	102 197
3. Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásából	0	0
4. Követelések a tőzsdén kívüli kötött ügyletek elszámolásából	0	0
5. Központi értékárral, központi szerződő féllel szembeni követelések	5 000	5 000
6. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	130 000
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	14 985	22 742
11. Követelések értékelési különbözete	0	0
12. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
III. Értékpapírok	313 372	358 403
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	313 372	358 403
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
IV. Pénzeszközök	5 306 170	3 430 723
1. Pénztár, csekkek	5 210	9 081
2. Bankbetétek	5 300 960	3 421 642
a) tőzsdeforgalmi számla	202 273	1 919 315
b) egyéb bankbetétek	5 098 687	1 502 327
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	26 408	25 014
1. Bevételek aktív elhatárolása	17 843	11 297
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	8 565	13 717
3. Halasztott ráfordítások	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5 827 342	4 201 003

Kelt: Budapest, 2018. április 23.

[Handwritten signature]
a vállalkozás vezetője
(képviselője)
SPB
Befektési Zrt.
1031 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

FORRÁSOK

	Üzleti év 2016. 12. 31.	Üzleti év 2017. 12. 31.
D. SAJÁT TŐKE	552 927	713 370
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	1 007	2 927
V. Lekötött tartalék	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII. Általános tartalék	0	0
VIII. Tárgyévi eredmény	111 920	270 443
E. CÉLTARTALÉKOK	56	12 761
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	56	12 761
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre	0	0
3. Egyéb céltartalék	0	0
F. KÖTELEZETTSÉGEK	5 260 303	3 458 575
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő váll. szembe	0	0
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás:	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 vállal	0	0
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással s:	0	0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 260 303	3 458 575
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)	27 328	42 668
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	5 186 362	3 368 543
6. Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásából	0	0
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásából	34	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	46 579	47 330
14. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
15. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	14 056	16 297
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	14 056	16 297
3. Halasztott bevételek	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5 827 342	4 201 003

Kelt: Budapest, 2018. május 15.

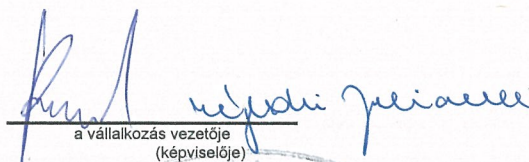
Ferenc Várhelyi Zoltán
a vállalkozás vezetője
(képviselője)



SPB Befektetési Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
Összköltség eljárással
2017. április 30.
(ezer Ft-ban)

	Üzleti év 2016.	Üzleti év 2017.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	64 957	60 703
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	1 047 411	1 717 332
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	0	500
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei	0	0
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	200 378	248 736
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	1 312 746	2 027 271
Ebből: értékelési különbözet	0	0
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	367 229	598 716
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	15 265	13 924
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0	1 097
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	12	27
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	9 386	19 538
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	391 892	633 302
Ebből: értékelési különbözet	0	0
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	920 854	1 393 969
II. Egyéb bevételek	10 241	1 893
ebből: visszaírt értékesítés	0	0
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0	0
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
V. Anyagjellegű ráfordítások	277 659	307 089
03. Bérköltség	312 039	490 222
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	26 500	33 369
05. Bérjárulékok	94 104	122 179
VI. Személyi jellegű ráfordítások	432 643	645 770
VII. Értékcsökkenési leírás	23 932	23 406
VIII. Egyéb ráfordítások	78 131	121 430
ebből: értékesítés	48	0
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±I+II+III±IV-VI-VII-VIII-IX)	118 730	298 167
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	0	0
08. árfolyamnyeresége	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
09. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4 937	924
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 066	12 503
ebből: értékelési különbözet	0	12 163
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	9 003	13 427
11. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből)	0	0
12. származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
14. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek érték	0	0
15. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3 115	12 818
ebből: értékelési különbözet	0	0
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	3 115	12 818
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	5 888	609
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	124 618	298 776
XII. Adófizetési kötelezettség	12 698	28 333
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	111 920	270 443
XIII. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	0	0
G. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	111 920	270 443

Kelt: Budapest, 2018. május 15.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

