

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az SPB Befektetési Zrt. részvényesének

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az SPB Befektetési Zrt. (a Társaság”) mellékelt 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.439.792 eFt – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi eredmény összesen 103.022 eFt veszteség –, 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 2018. 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”).

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.

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 a 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 felülvizsgálata</p> <p>A belső kontrollok vezetés által történő felülvizsgálata általános kockázatot jelent a módszertanunk szerint (Mazars Audit Kézikönyv, röviden "MAM" alapján), amit mindenképp vizsgálni szükséges, ezért 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 feladatok 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 munkavállalók 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>A befektetési szolgáltatási tevékenységből származó, kötelezettségek között megjelenített ügyfeleket megillető pénzesösszeg 2 949 297 e Ft, amely a mérlegfőösszeg 86%-át teszi ki.</p> <p>Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeket a Társaság a kiegészítő melléklet 1.10 pontjában, az ügyfelek részére kezelt értékpapír állományt a kiegészítő melléklet III. Specifikus részében mutatja be.</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, ezért kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük ennek vizsgálatát.</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. <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 hely-tulajdon egyeztetése során eltérést nem tártunk fel.</p>

<p>Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételének elszámolása</p> <p>A befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 2018. évben 1 011 841 e Ft volt, melyet a Társaság a kiegészítő melléklet 2.1 pontjában részletez.</p> <p>A Társaság eredménye nagymértékbe függ a befektetési szolgáltatási tevékenység bevételétől, ezért fontos annak ellenőrzése, hogy a bevételek a vonatkozó szerződéses megállapodások, illetve a vonatkozó hirdeteményekben közzétett feltételeknek megfelelően kerültek-e elszámolásra.</p> <p>Az előzőeken túl a 240. számú Nemzetközi Könyvvizsgálói Standard szerint „a könyvvizsgáló felelőssége a csalás lehetőségének felmérése a könyvvizsgálat során”, melynek alapján feladatunk mérlegelni a bevételek teljes körűségére vonatkozó kockázatokat és válaszolni azokra.</p> <p>A fentiekre tekintettel a befektetési tevékenységekkel kapcsolatos bevételek elszámolását kulcsfontosságú területként kezeltük.</p>	<p>Könyvvizsgálói 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 bevételének 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.</p> <p>A Társaság az ICAAP tőkekövetelményének végső meghatározása során, figyelembe veszi az 1.pillér szerinti, számított tőkekövetelményt is. A két szám közül, a nagyobb, a Társaság ICAAP szerinti, aktuális tőkekövetelménye. A fordulónapon a szavatoló tőke értéke 352.182 millió Ft, a tőkemegfelelési mutató 74,15% (ICAAP szerint).</p> <p>A számítás módszertanának megismerését és ellenőrzését kulcsfontosságú könyvvizsgálói területnek tekintettük.</p>	<p>Könyvvizsgálói 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 számítása módszerének kialakítása megfelel a Társaság kockázati profiljának és működési környezetének.</p>

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk az SPB Befektetési Zrt. 2018. 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 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. 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 felelősségünk 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. 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az SPB Befektetési Zrt. 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet és 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.

Mivel a Társaság esetében az adott üzleti év mérleg fordulónapján a számviteli törvény 95/C. § (1) bekezdésben foglalt feltételek nem teljesültek, így e tekintetben nincs miről nyilatkoznunk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége 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 felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 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 hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni 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.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Társaság közgyűlése első alkalommal 2016. október 28-án, majd 2017. május 19-én választott minket könyvvizsgálójává. Megbízásunk a részvényesi határozat alapján, az első megválasztástól megszakítás nélkül öt üzleti évre érvényes.

- Megerősítjük, hogy könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Audit bizottsága részére készített kiegészítő jelentéssel, melyet 2019. május 30-án adtunk ki az 537/2014 EU rendelet 11. cikkével összhangban.
- Nyilatkozunk, hogy nem nyújtottunk az 537/2014 EU rendelet 5. cikk (1) bekezdése, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat.

Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a 2018. január 1-től 2018. december 31-ig tartó üzleti évben a Társaság részére nem nyújtottunk a könyvvizsgálaton kívüli más szolgáltatást.

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

Budapest, 2019. május 30.

.....
Philippe Michalak Budzan
Partner

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

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

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

SPB Befektetési Zrt.
MÉRLEG
2018. december 31.
(ezer Ft-ban)

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

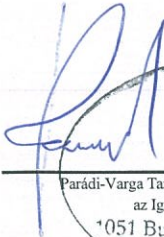

Cégjegyzék száma

SPB Befektetési Zrt
a vállalkozás megnevezése

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

2018. év

ÉVES BESZÁMOLÓ

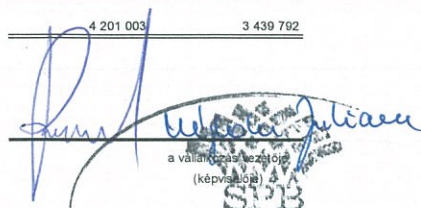


Parádi-Varga Tamás Szépláki Mária
az Igazgatók, Tagjai Zrt.
1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

Kelt: Budapest, 2019. május 30.

ESZKÖZÖK

	Üzleti év 2017. 12. 31.	Üzleti év 2018. 12. 31.
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	126 924	176 422
I. Immateriális javak	51 991	48 165
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
3. Vagyoni értékű jogok	51 991	48 165
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	74 933	55 257
2018. év		
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 936	6 357
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	20 871	48 900
4. Tenyészállatok	0	0
5. Beruházások, felújítások	47 126	0
6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	73 000
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	73 000
3. Egyéb tartós részesedés	0	0
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
4. Egyéb tartós részesedés	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
Budapest, 2019.		
B. FORGÓESZKÖZÖK	4 049 065	3 245 101
I. Készletek	0	0
1. Anyagok	0	0
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
3. Növényék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
4. Késztermékek	0	0
5. Áruk	0	0
6. Készletekre adott előlegek	0	0
II. Követelések	259 939	92 601
1. Vevőkövetelések	0	0
2. Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	102 197	29 683
3. Követelések tőzsdéi 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	130 000	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	22 742	57 918
11. Követelések értékelési különbözete	0	0
12. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
III. Értékpapírok	358 403	132 412
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	358 403	132 412
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
IV. Pénzeszközök	3 430 723	3 020 088
1. Pénztár, csekkek	9 081	6 382
2. Bankbetétek	3 421 642	3 013 706
a) tőzsdeforgalmi számla	1 919 315	1 747 257
b) egyéb bankbetétek	1 502 327	1 266 449
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	25 014	18 269
1. Bevételek aktív elhatárolása	11 297	8 616
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	13 717	9 653
3. Halasztott ráfordítások	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 201 003	3 439 792

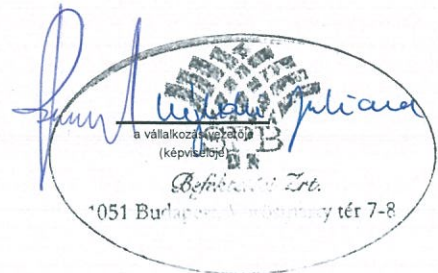
Kelt: Budapest, 2019. május 30.


a vállalkozás képviselője
(képviselője)
SPB
Befektetési Zrt.
051 Budapest, Vörösmarty tér 7-

FORRÁSOK

	Üzleti év 2017. 12. 31.	Üzleti év 2018. 12. 31.
D. SAJÁT TŐKE	713 370	400 348
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	2 927	63 370
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. Tárgyvévi eredmény	270 443	-103 022
E. CÉLTARTALÉKOK	12 761	56
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	12 761	56
2. Céltartalék a jövőbeli költségekre	0	0
3. Egyéb céltartalék	0	0
F. KÖTELEZETTSÉGEK	3 458 575	3 027 488
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. Átváltoztható kötvények	0	0
3. Tartozások kötvény kibocsátásból	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	3 458 575	3 027 488
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
- Ebből: az átváltoztható kötvények	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	42 668	23 202
5. Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3 368 543	2 949 297
6. Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásaiból	0	0
7. Kötelezettségek a tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból	34	0
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 v. vállalkozással szemben	0	0
11. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
12. Váltkötés	0	0
13. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	47 330	54 989
14. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
15. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	16 297	11 900
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	16 297	11 900
3. Halasztott bevételek	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 201 003	3 439 792

Kelt: Budapest, 2019. május 30.



	Üzleti év 2017.	Üzleti év 2018.
a) Bizományosi tevékenység bevételei	60 703	60 403
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	1 717 332	745 799
c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	500	0
d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei	0	0
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	248 736	205 639
01. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	2 027 271	1 011 841
Ebből: értékelési különbözet	0	0
f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	598 716	310 762
g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	13 924	12 715
h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	1 097	0
i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	27	187
j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	19 538	19 841
02. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	633 302	343 505
Ebből: értékelési különbözet	0	0
I. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	1 393 969	668 336
II. Egyéb bevételek	1 893	215 626
ebből: visszáírt értékvesztés	0	0
III. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0	0
IV. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
V. Anyagjellegű ráfordítások	307 089	347 260
03. Bérköltség	490 222	384 743
04. Személyi jellegű egyéb kifizetések	33 369	33 531
05. Bérjárulékok	122 179	86 718
VI. Személyi jellegű ráfordítások	645 770	504 992
VII. Értékcsökkenési leírás	23 406	29 123
VIII. Egyéb ráfordítások	121 430	104 635
ebből: értékvesztés	0	0
IX. Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±I+II+III±IV-V-VI-VII-VIII-IX)	298 167	-102 048
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 árfolyamnyeresége	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
09. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	924	456
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
10. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	12 503	5 121
ebből: értékelési különbözet	12 163	4 653
X. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	13 427	5 577
11. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13. Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	0	153
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
14. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek érték	0	0
15. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	12 818	4 179
ebből: értékelési különbözet	0	3 559
XI. Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	12 818	4 332
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	609	1 245
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	298 776	-100 803
XII. Adófizetési kötelezettség	28 333	2 219
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	270 443	-103 022
XIII. Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	0	0
G. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	270 443	-103 022

Kelt: Budapest, 2019. május 30.

