**FIGYELEM! Jelen dokumentum az eredeti német nyelvű dokumentum Chatgpt-vel lefordított magyarnyelvű változata. Nem a TGI AG. által kiadott hivatalos fordítás. Kizárólag tájékoztatási célt szolgál. A tartalmi egyezést a németnyelvű eredetivel nem garantál, tehát jogilag nem elfogadható, mint hiteles fordítás.**

**Az eredeti dokumentum:**
https://aranyad.hu/tgiagb/Zusammenfassung_Plausibilitaetspruefung.pdf

# Az üzleti modell elemzése pénzügyi szempontból


## Készítette:

**SLT Gutachten GmbH – Könyvvizsgáló és adótanácsadó társaság**

**Ügyvezető igazgató: Prof. Mag. Rudolf Siart, StB u. WP**
**Meghatalmazott: Mag. René Lipkovich, StB u. WP**
**Cégadatok: HG Wien - FN 4G846G - Adószám: ATU7370577G**
**Cím: Thaliastraße 85, 1160 Wien, Ausztria**
**Kapcsolat: +43 1 4G3 13 GG | Fax: +43 1 4G3 13 GG 38**
**Web: www.slt-gutachten.at**


## Az első oldal tartalma:

### Összefoglaló

**A megbízott vizsgálat (egyéb vizsgálat KFS/PG 13) eddigi eredményeiről a GGMT Revolution Vertriebs GmbH és a Gold Crest Refinery Ltd., Ghana üzleti modelljének pénzügyi szempontú ésszerűségére vonatkozóan, különös tekintettel az aranykereskedelemre és a bemutatott kedvezményrendszerre.**

Az SLT Gutachten GmbH-t 2023. január 18-án Helmut Kaltenegger, a **GGMT Revolution Vertriebs GmbH** ügyvezető igazgatója bízta meg azzal, hogy vizsgálja meg a **Gold Crest Refinery Limited** üzleti modelljének ésszerűségét és megvalósíthatóságát pénzügyi szempontból. A vállalat Ghánában finomítót üzemeltet és aranykereskedelmet folytat (a továbbiakban: **GOLD CREST**).

A szakértő az osztrák szakmai elveket követve végezte el a vizsgálatot az egyéb vizsgálatokra vonatkozó szabályok (KFS/PG 13) figyelembevételével. Ennek során köteles volt betartani a függetlenségre vonatkozó szakmai előírásokat, és a megbízást az alapvető fontosságú szempontok figyelembevételével kellett megterveznie és végrehajtania. Ennek eredményeként a szakértő kizárólag **a megadott feltételek alapján korlátozott biztonságú értékelést** tudott adni.

A korlátozott biztonsági szintű vizsgálat során az elvégzett ellenőrzések kevésbé átfogóak, mint egy megfelelő biztonsági szintű vizsgálat esetén (lásd: feltételezések), így a megszerzett biztonsági szint is alacsonyabb.

A vizsgálat tárgya **nem** volt sem egy **zárómérleg-vizsgálat**, sem pedig egy **pénzügyi kimutatások átfogó auditja**.

A **„pénzügyi szempontból végzett vizsgálat"** ebben az esetben kizárólag azt jelenti, hogy az adott keretrendszerben szereplő feltételezések és premisszák pénzügyi ésszerűségét ellenőrizték, **anélkül, hogy a biztosítékok meglétét külön vizsgálták volna**. Az értékelés kizárólag a pénzáramlásokon alapult.

## A második oldal tartalma:

**Az alapul vett premisszák a következők voltak:**

- **A működés változatlan folytatása:** Az esetleges piaci korlátozások – mind a beszerzési, mind az értékesítési oldalon – nem kerültek figyelembevételre. Ez azt jelenti, hogy sem a piaci és kamatláb-alakulások, sem az aranypiac jövőbeli fejlődése nem képezte a vizsgálat tárgyát. Ugyanígy **nem kerültek figyelembevételre** a vis maior események (természeti katasztrófák, járványügyi zárlatok stb.), az általános vállalkozási kockázatok, valamint a politikai kockázatok.
- **A vásárlók tudatában vannak az üzleti modell nemzetközi jellegének és az ezzel járó kockázatoknak.**
- **A vizsgálat azzal a feltételezéssel történt, hogy a Gold Crest pénzügyi helyzete megfelelően stabil.**
  Ezt Helmut Kaltenegger hitelesen biztosította számunkra, azonban erre vonatkozó külön ellenőrzést nem végeztünk.
- **További premisszaként nincsenek jogi és technikai korlátozások.**
  (Feltételezés: jogilag és technikailag ésszerű és megvalósítható; azonban nem ellenőriztük.)
- **A GGMT és ügyfelei közötti adásvételi szerződések, valamint a GGMT és a Gold Crest közötti együttműködési szerződés (201G.04.24.) szolgált a vizsgálat alapjául.**
  (A szerződések polgári jogi vizsgálata nem tartozik hatáskörünkbe, azt jogi szakértőknek kellene elvégezniük.)

---

**Jelentés az üzleti modell ésszerűségének és megvalósíthatóságának vizsgálatáról**

A vizsgált üzleti modellt egy reprezentatív ügyfélszerződés példáján keresztül elemeztük, a vételár befizetésétől a szerződés tárgyát képező aranytermékek legkésőbbi leszállításáig (36 hónapon belül). Az ezzel kapcsolatos, időközben megállapított pénzmozgásokat több szempontból is megvizsgáltuk – különösen arra összpontosítva, hogy a vásárlóknak ígért kedvezmények a **kereskedett aranyból származó bevételekből** finanszírozhatók-e.

Az üzleti modellt, illetve a kapcsolódó pénzáramlásokat **az ügyfelek, a GGMT Revolution Vertriebs GmbH és a Gold Crest Refinery Ltd. Ghana szempontjából „teljes pénzügyi tervként (adózás előtt)"** számítottuk ki. Az alapvető kiindulópontot az ügyfélszerződések, valamint a GGMT és a Gold Crest közötti együttműködési szerződés jelentette.

## A harmadik oldal tartalma:

### Vizsgálati eredmény

Az elvégzett számítások egyik változata sem mutatta, hogy a szerződésszerű kötelezettségek teljesítése esetén (sem a Gold Crest a GGMT-vel szemben, sem a GGMT az ügyfeleivel szemben) veszteségek merülnének fel, **amennyiben az előre meghatározott minimális paraméterek teljesülnek**. Az általunk ismert – a korábbi üzleti folyamatokból származó – sávok **a meghatározott minimális paraméterek felett helyezkednek el**.

Ennek alapján az üzleti modell **az előbbiekben ismertetett feltételek mellett megfelelő biztonsággal ésszerűnek és megvalósíthatónak minősíthető a jelenlegi időpontban**. **Amennyiben azonban egyes feltételek nem teljesülnek, a vizsgálati eredmény csak korlátozott biztonsággal tekinthető helytállónak.**

A jelentésünk kizárólag a **GGMT Revolution ügyfelei és annak házibankjai (pl. MBaer Bank, Zürich) számára készült**, és **csak azzal a feltétellel továbbítható**, hogy a teljes felelősség az eredeti megrendelőnél marad, valamint minden további címzett, aki a jelentést megkapja, előzetesen jóváhagyásunkat megszerzi. Ezen kívül a jelentés **csak az ügyvédi szakma általános megbízási feltételeinek ("AAB") megfelelően továbbítható**, és a jelentés részleges továbbadása (pl. egyes mellékletek) **nem engedélyezett**.

Mivel jelentésünk kizárólag az ügyfél megbízásából és érdekében készült, **nem szolgál alapul harmadik felek számára, és azok nem támaszkodhatnak annak tartalmára**. **Harmadik felek ebből semmilyen igényt nem támaszthatnak.** Ennek megfelelően **a jelentés sem egészében, sem részleteiben nem adható tovább harmadik feleknek a mi kifejezett beleegyezésünk nélkül**.

---

**SLT Gutachten GmbH**
Könyvvizsgáló és adótanácsadó társaság
**Cím:** 1160 Bécs, Thaliastraße 85
**Kapcsolat:** +43 1 493 13 99 | Fax DW 38
www.slt-gutachten.at

**Dátum: 2023. június 6.**

**FIGYELEM! Jelen dokumentum az eredeti német nyelvű dokumentum Chatgpt-vel lefordított magyarnyelvű változata. Nem a TGI AG. által kiadott hivatalos fordítás. Kizárólag tájékoztatási célt szolgál. A tartalmi egyezést a németnyelvű eredetivel nem garantál, tehát jogilag nem elfogadható, mint hiteles fordítás.**

**Az eredeti dokumentum:**
https://aranyad.hu/tgiagb/Zusammenfassung_Plausibilitaetspruefung.pdf