



Statisztikai számjel
22604695-6810-114-01

Cégjegyzék szám
01-10-046598

**TWD INVESTMENTS TANÁCSADÓ ÉS KERESKEDELMI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

HU-1021 BUDAPEST, BUDAKESZI ÚT 51/D

**ÉVES JELENTÉS
2013**

2014 április 2.

TWD Investments Nyrt.



Tartalomjegyzék

1. A TÁRSASÁG CÉGADATAI	3
2. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE	3
3. A TÁRSASÁG 5%-OT MEGHALADÓ TULAJDONOSAI	4
4. VEZETŐSÉGI JELENTÉS	4
4.1. A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE	4
4.1.1. Afrika.....	4
4.1.2. Sierra Leone	6
4.2. A VÁLLALKOZÁS CÉLJA ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJA	10
4.3. A VÁLLALKOZÁS FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI ÉS AZ EZEKSEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK, BIZONYTALANSÁGOK	11
4.3.1. Főbb erőforrások.....	11
4.3.2. A kockázat fogalma és irányelvek.....	13
4.3.3. A vállalkozás főbb kockázatai.....	14
4.4. A VÁLLALKOZÁS AZ ÉVES BESZÁMOLÓ IDŐSZAKÁBAN ELÉRT EREDMÉNYEI ÉS KILÁTÁSAI ...	15
4.5. A TRANSWORLD DIAMOND ZRT. ÉVES BESZÁMOLÓ IDŐSZAKÁBAN ELÉRT EREDMÉNYEI ÉS KILÁTÁSAI	18
4.5.1. A Transworld Diamond Zrt. adatai	18
4.5.2. A Transworld Diamond Zrt. tevékenysége a beszámoló időszakában	18
4.6. A TELJESÍTMÉNY MÉRÉSÉNEK MENNYISÉGI ÉS MINŐSÉGI MUTATÓI, ILLETVE JELZŐI	22
4.6.1. Általános fogalmak.....	22
4.6.2. Mérési módszerek	23
5. PEREK, VÉGREHAJTÁSI ELJÁRÁSOK ÉS EGYÉB FONTOSABB JOGI ESEMÉNYEK	24
5.1. INFORMÁCIÓK A CÉGKIVONATON SZEREPLŐ PERES ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATBAN	24
5.2. INFORMÁCIÓK AZ EGYÉB FOLYAMATBAN LÉVŐ EGYÉB JOGI ELJÁRÁSOKRÓL	26
6. MELLÉKLETEK	27
6.1. ÉVES BESZÁMOLÓ	27
6.1.1. Mérleg.....	27
6.1.2. Eredménykimutatás	27
6.2. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET	27
6.3. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	27
6.4. AZ AUDITBIZOTTSÁG JELENTÉSE	27
6.5. A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE	27
6.6. FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS	27
6.7. ÖSSZEFOGLALÓ JELENTÉS	27
6.8. JAVADALMAZÁSI NYILATKOZAT	27
7. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK	28



A TWD Investments Tanácsadó és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) a tőkepiacról szóló 2001 évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról szóló szabályzata, valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet alapján (elkészítette és ezúton közzéteszi a 2013. pénzügyi évre vonatkozó jelentését, valamint a kapcsolódó, 2013. pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

1. A TÁRSASÁG CÉGADATAI

A Társaság cégneve: TWD Investments Tanácsadó és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság rövidített neve: TWD Investments Nyrt.

A Társaság székhelye: H-1021 Budapest, Budakeszi út 51/d

A Társaság cégjegyzékszám: 01-10-046598

A Társaság adószám: 22604695-2-41

A Társaság tevékenységének időtartama: határozatlan

A Társaság jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság

A Társaság alaptőkéje: 137.595.050,- Ft

Hatályos alapszabály kelte: 2014 február 24.

Üzleti év: a naptári évvel megegyező

A részvények ISIN kódja: HU0000126479

A Társaság telefonszáma: +36 1 307 8313

A Társaság központi elektronikus levélcíme: info@twdinvest.hu

A Társaság honlapja: www.twdinvest.hu

A hirdetések közzétételének helye: A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a BÉT Zrt. www.bet.hu honlapján, az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon, valamint saját honlapján a www.twdinvest.hu web oldalon jelenteti meg, továbbá megküldi legalább egy, a befektető számára hozzáférhető, honlappal rendelkező média szerkesztőségének, illetve ha a vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglapban is.

2. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

Igazgatóság: Dámosy Zsolt (elnök), Vraskó Attila, Korbuly Levente

Felügyelőbizottság: Sebe Artúr (elnök), Dr. Szelei Flóra Léda, Berényi László

Auditbizottság: Berényi László (elnök), Dr. Szelei Flóra Léda, Sebe Artúr

A Társaság könyvvizsgálója: Audit-Service Kft. (H-1022 Budapest, Bimbó út 3. I. emelet 5. Cg.: 01-09-078084)



3. A TÁRSASÁG 5%-OT MEGHALADÓ TULAJDONOSAI

A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesei a KELER Zrt. által elkészített tulajdonosi megfeleltetése alapján, az időszak végén:

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Watson Enterprises	nem	676.792	9,35
EMC Kft.	nem	668.768	9,24
Metacom 2000 Kft.		588.881	8,13
Összesen		1.934.441	26,72

4. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

4.1. A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

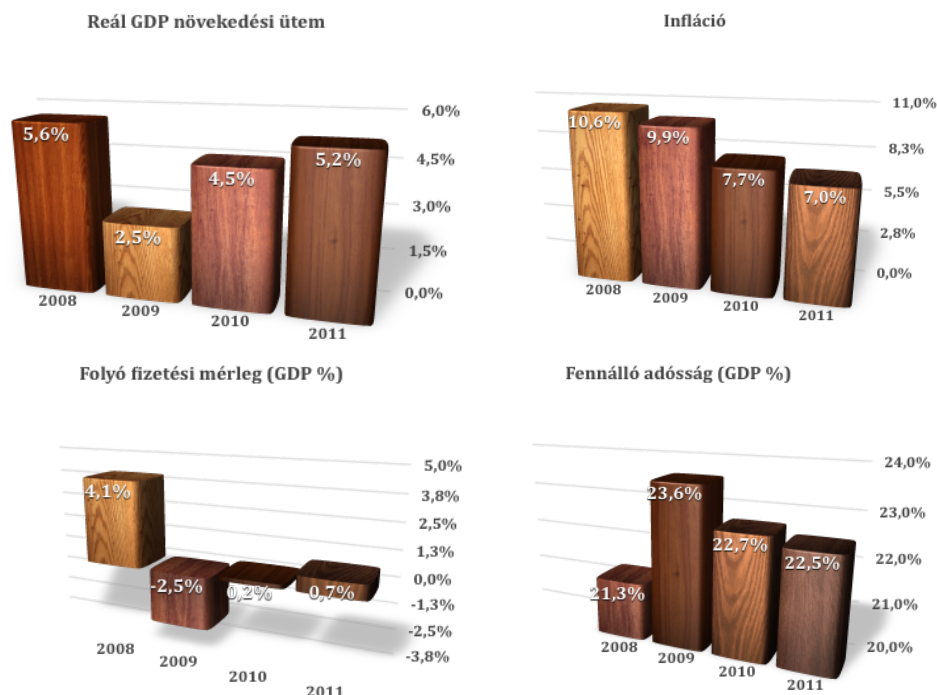
4.1.1. Afrika

4.1.1.1. Miért éppen Afrika?

Joggal merül fel a kérdés, hogy miért gondoljuk azt, hogy az afrikai kontinens a következő évtizedek egyik legdinamikusabban fejlődő régiója lehet. Az alábbiakban összegyűjtöttük a fekete kontinens azon jellemzőit, melyek várakozásainkat igazolhatják.

4.1.1.2. Makrogazdasági stabilitás növekedése

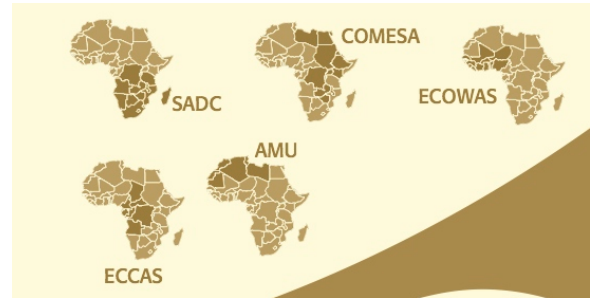
Az afrikai kontinens az ezredforduló óta átlagosan évi 5%-os reál GDP növekedést produkált-amely a 2009-es válságévben is csak 2,5%-ra mérséklődött-és az előrejelzések szerint ez a tendencia a jövőben is fenntartható marad. A makrogazdasági stabilitás növekedését az alábbi ábrák is alátámasztják.





4.1.1.3. Kedvező demográfiai folyamatok

Afrika térnyerését a kedvező demográfiai folyamatok is elősegítik, ugyanis a népesség gyors ütemben nő (1950-221 millió fő, 2010-970 millió fő) a korfa meglehetősen fiatal (a népesség fele 25 éven aluli) melyből adódóan 2040-re a kontinens munkaképes korú népessége elérheti az 1.1 milliárd főt, túlszárnyalva ezzel Kína és India hasonló mutatóit. Mindez az aktivitási ráta drasztikus trendszerű növekedésével jár, ami megalapozza a hosszú távú stabil gazdasági prosperitást. A középosztály folyamatos bővülése jelentős fogyasztói keresletnövekedést indukál, melynek következtében 2020-ra az afrikai háztartások több mint fele rendelkezhet az alapvető szükségleteken felüli többletjövedelemmel.



4.1.1.4. Nyersanyaglelőhelyekben gazdag környezet

Jelenleg a világ ismert nyersanyagkészletének 30%-a Afrikában található, azonban a természeti erőforrások valós nagyságáról csak óvatos becslésekkel rendelkezünk, mivel Afrika jelentős része még feltárássra vár. A fejlődő gazdaságok, ezen belül is leginkább a gyorsan bővülő kínai gazdaság stabil keresletet támaszt az afrikai nyersanyagok iránt, mely az előrejelzések alapján évi 2-4%-kal növelheti meg a nyersanyagok kitermelését.

4.1.1.5. Külföldi tőkebefektetések növekedése

Afrika jelentős nyersanyagkínálataért cserébe növekvő külföldi tőkebefektetésekben részesül, amely az urbanizációs folyamatok mellett elősegíti a kontinensen végbemenő infrastrukturális beruházások növekedését (a nyersanyagban gazdag helyek közül egyedül itt nem nézik rossz szemmel a kínai terjeszkedést).

4.1.1.6. Piacgazdaság intézményrendszerének kiépülése

A kereskedelmi korlátok feloldása és a szabad kereskedelmi társulások kialakulása az Afrikán belüli kereskedelem élénküléséhez vezet. Egyre több afrikai állam próbálja a társasági adók csökkentése és a jogi szabályozások megteremtése révén elősegíteni a piacgazdaság kiépülését, melyet az állami vállalatok privatizációja is erősít.



Southern African Development Community (SADC)
Common Market for Eastern and Southern Africa (COMESA)
Economic Community of West-African States (ECOWAS)
Economic Community of Central-African States (ECCAS)
Arab Maghreb Union (AMU)



4.1.1.7. Politikai stabilitás megteremtése

A fenti érveken túl el nem hanyagolható érv a kontinens mellett, hogy fokozatosan csökken az afrikai országok között konfliktusok száma, amely az egyre gyakoribb népszavazások révén hozzájárult a demokratikus államformák elterjedéséhez.

4.1.2. Sierra Leone

4.1.2.1. Politikai környezet:

Az évtizedes katonai konfliktus 2002-ben véget ért és az ország megindult a politikai konszolidáció és gazdasági fejlődés útján. Sierra Leone köztársaság, a kormány az alkotmányban foglaltak szerint demokratikus értékrend szerint kormányoz. Az ország 4 adminisztratív régióra és 14 politikai kerületre van osztva. A kormány, mint végrehajtó hatalom felügyeli a törvényhozást és az igazságszolgáltatást. A kabinetben az Elnök által kinevezett miniszterek vannak, akiknek a mandátumát a Parlament hagyja jóvá. A hivatalos nyelve az angol, ami a Nyugat-Afrikában meghatározó francia nyelvterületen belül szintén kedvező sziget lehet a befektetőknek. A 2012-es választásokon, melyet a független nemzetközi megfigyelők is teljesen demokratikusnak nyilvánítottak, újraválasztották a megelőző ciklusban is regnáló elnököt, ami mindenképpen a politikai stabilitás jele.

4.1.2.2. Gazdaság:

2001-ben a 11 éve háborút követően az ország gazdasága a háború előtti időszak 60%-ra zsugorodott. Az elmúlt tíz évben azonban az ország szinte példa nélküli fejlődésen ment keresztül, ami nemcsak a gazdaságra igaz, hanem különösen a (köz) biztonságra és kiszámíthatóságra is. Az elmúlt 5 évben az állami beruházásoknak köszönhetően az infrastruktúra jelentős fejlesztésen ment keresztül. 2010-ben az infláció mértéke elérte a 16,8%-ot. A kereskedelmi bankok hitelkamatai folyamatosan 20% felett vannak, köszönhetően a magas hiteligényeknek. Az államkötvények hozamai szintén 20% körül mozognak. A GDP növekedése még a fejlődő országok szintjéhez képest is igen magas, 2013-ra 25-30% között növekedést prognosztizálnak.

4.1.2.3. Befektetői környezet:

Az elmúlt 7 évben végrehajtott törvénykezési, szabályozási, politikai és adminisztratív reformok célja, hogy vonzóvá tegyék az országot a külföldi befektetők számára, hogy a privát szektor fejlődése biztos alapot teremthessen a gazdasági növekedés és fejlődés számára.

A három legfontosabb pont a következő:

- Alkotmányba foglalt védelem a kisajátítás ellen
- Vitás üzleti és kereskedelmi kérdések rendezése
- A tőke szabad áramlása az ország területén



A kormány az elmúlt 5 évben a következő nyitott és liberális törvényeket hozta a külföldi befektetések támogatására:

- Sierra Leone Befektetési és Export Támogatási rendelet
- Vállalkozások bejegyzésére vonatkozó rendelet
- Általános vállalkozási törvény
- Társasági törvény
- Banktörvény

Sierra Leone látványos előrelépéseket tett az befektetői környezet javítása érdekében, azáltal, hogy jelentősen könnyítette a regisztrációs procedúrát és az üzletvitelt hatékonyra tette. Néhány pozitív eredmény a vállalkozásokat érintő reformok közül:

- A 14 lépésből álló regisztrációs procedúrát 6 lépésre csökkentették, az eredeti 32 napos bejegyzési időtartam 3 napra csökkent
- Eltörölték a Valuta váltási Engedély kiváltásának kötelezettségét
- Az alapító okirat és alapszabály elkészítését nem kötelező ügyvédre bízni
- Megszüntették a vállalkozási engedélyek éves megújítási kötelezettségét
- Eltörölték a vállalkozások, bejegyzésük előtti adófizetési kötelezettségét
- Barátságosabb és modernebb rendelkezések a korlátolt felelősségű társaságok számára
- Fejlesztették a vállalkozási környezetet, a felszámolási eljárások megkönnyítésével is

A fenti erőfeszítések eredményeképpen Sierra Leone a Világbank "Doing Business" rendszeres, éves felmérése alapján az előkelő 22-ik helyet foglalja el a befektetők védelme kategóriában, míg Magyarország ugyanezen kategóriában csak a 128-ik.

4.1.2.4. Adórendszer:

Az adózásért felelős hivatal neve NRA, National Revenue Authority. A Sierra Leone-ban bejegyzett társaságok teljes bevételük-külföldi érdekeltségeik után is- adót fizetnek. A társaságok tulajdonosaiktól elkülönülten adóznak. A vállalkozás nagyságától függetlenül, minden társaság azonos kulccsal adózik.

Adóalap - A társaság adóalapját a költségekkel csökkentett nyereség képezi. A társaságoknak bevallást kell benyújtaniuk az adóévet követő 90 napon belül. Az bevallásnak a következő adatokat kell tartalmaznia:

- A bevallás évére eső adóköteles jövedelem összegét
- Az eddig befizetett vagy kirótt adók összegét
- Az adófizető vagy annak törvényes képviselőjének aláírását
- Nyilatkozatot, a bevallásban szereplő adatok hitelességére vonatkozólag



Levonható költségek - A költségek levonhatóak, ha:

- a gazdasági tevékenység végzése során, a bevételek érdekében keletkeztek
- megfelelő bizonylatokkal igazolhatóak
- szerepelnek a könyvelésben

A javak értékcsökkenése – Az értékcsökkenés kulcsfontosságú kiadás. Az értékcsökkenés kalkulációját a javak tulajdonosának vagy annak a személynek kell elkészítenie, aki a javak értékcsökkenéséből vagy kárából eredő terheket viseli, abban az esetben, ha az értékek bérbe, vagy bármely más szerződés keretében, használatba vannak adva.

Értékcsökkenés mértéke (%)	Javak meghatározása
40	üzem, gépek, járművek más nehéz felszerelések
10	eszmei értékek és más materiális javak, az épületek kivételével
15	gyárépületek, ipari üzemek, mezőgazdasági üzemek
10	épületek, házak és egyéb kereskedelmi egységek, úgymint üzletek, irodák
5	bármely más, a fentiekben nem szereplő épület

4.1.2.5. Személyi jövedelemadó:

Az alkalmazottak személyi jövedelemadóját a munkáltatók vonják le és a hónap végét követő 15 napon belül, be kell fizetniük az NRA-nak. A Sierra Leone-i rezidensek minden globális jövedelmük után adót kell fizessenek, míg a nem Sierra Leone-i lakosok csak az országban szerzett jövedelmük után adóznak (P.A.Y.E.-Pay As You Earn) a következő táblázat szerint.



Éves jövedelem (Le)	Alkalmazott adókulcs (%)
1.500.000 alatt	0
3.000.000-ig	20
7.500.000-ig	25
7.500.000 felett	30

4.1.2.6. Társadalom Biztosítási Hozzájárulás:

Az alkalmazásban állóknak és a munkáltatóknak társadalombiztosítási járulékot kell fizetniük melynek mértéke a bruttó fizetés 15%-a. Ebből 10%-ot a munkáltató, 5%-ot pedig a munkavállaló köteles megfizetni.

4.1.2.7. Forrásadó:

A következő bruttó kifizetéseket forrásadó terheli. Az adó megfizetése után további adófizetési kötelezettség nincs.

Kategória	Alkalmazott adókulcs (%)
Szolgáltatási szerződések	5
Osztalékok (rezidens és nem rezidens személyek)	10
Kamatadó (rezidens és nem rezidens személyek)	15
Bérleti és jogdíjak	10
Nyugdíjak és járulékok	25
Természeti erőforrások eladásából származó bevétel	25

4.1.2.8. Adókedvezmények:

A Sierra Leone területén mezőgazdasági tevékenységet folytató vállalkozások, amelyek a következő ágazatok valamelyikében tevékenykednek- rizs ültetvény, kakaó, kávé és olajpálma termesztés- felmentést kapnak az adófizetési kötelezettség alól, a tevékenységük kezdetétől számított 10 évig.



4.1.2.9. Jövedéki adó:

Minden jövedéki terméknek nyilvánított termékre jövedéki adót kell fizetni, függetlenül attól, hogy importált vagy helyben előállított.

4.1.2.10. Vámok:

Az általános szabályozás keretrendszere a következő elemekből épül fel:

- Sierra Leone 1991-es alkotmánya
- A módosított 2000-es adózási törvény
- Vonatkozó adótörvények, vámtarifák
- Jogharmonizációs rendszerek
- Kétoldalú kereskedelmi megállapodások

A Sierra Leone-i vám eljárásokban az ASYCUDA – Automatic System for Custom Data eljárást alkalmazzák. A program egységesített eljárást alkalmaz a különböző jellegű vám eljárások kezelésére. Az import vám mértéke 0-30%-ig terjedhet, valamint harmadik országból származó termék esetén 0,5%-os ECOWAS illeték fizetési kötelezettség van. A vámkezelési eljárások lefolytatásához a Nemzeti Adóhatóság NRA által kiadott TIN - adószám kiváltása szükséges. Romlandó áruk, gyógyszerek vámkezelési eljárásainak meggyorsítása érdekében előzetesen import engedély váltható ki, melyet az adott ágazat ellenőrzését végző minisztérium ad ki.

4.2. A VÁLLALKOZÁS CÉLJA ÉS ÜZLETI STRATÉGIÁJA

A Társaság, részvényesi érték növelését célul tűző tevékenysége arra figyelemmel került meghatározásra, hogy nem kizárólag a magyarországi gazdasági eseményekhez, társadalmi igényekhez kapcsolódik, hanem számol a globális gazdasági változásokkal, esetleges kedvezőtlen folyamatokkal, amelyek alapvetően módosíthatják a magyarországi gazdasági helyzetet, ezen keresztül pedig a Társaság üzleti lehetőségeit és profittermelő képességét. A nemzetközi gazdasági információk és folyamatok nem feltétlenül iparágak, hanem földrajzi elhelyezkedés alapján mutatnak egyértelmű növekedési perspektívát, belépési pontot. Ez magával hozza azt a paradigmaváltást, hogy olyan szolgáltató, kereskedelmi és fejlesztési célú vállalkozássá kell tenni a Társaságot, mely nem egy termékre, szolgáltatásra vagy iparágra, hanem egy földrajzilag elkülöníthető régió belül ezek sokaságára támaszkodik. A Társaság által kiválasztott földrajzi régió – a jövőbeli legfejlesztetlenebb területek közül – Afrika, illetve ezen belül is Sierra Leone. A Társaság új tevékenysége az Európai Unió és Afrika, illetve ezen belül is Magyarország és Sierra Leone közötti kereskedelmi, tudományos-technológiai, mezőgazdasági, ipari és szolgáltatói szektorbéli kapcsolatok fejlesztése akár közvetlen befektetések, akár tanácsadói vagy közvetítő jellegű szolgáltatások nyújtása révén.



A tőzsdei jelenlét több előnyt nyújthat is nyújthat a vállalatnak és a befektetni szándékozók számára is. A tőkepiacról egy cég úgy vonhat be tőkét hosszú távra, úgy finanszírozhatja a növekedését, hogy közben nem adósodik el. Így a kamatfizetés sem terheli rövid ávon a vállalat büdzsáját; az osztalékfizetést pedig jobban igazíthatja későbbi, nagyobb bevételeket hozó időszakokra. A diverzifikált forrásösszetétel az egészséges és stabil tőkehelyzet alapja, a tőkepiaci forrásbevonás csökkentheti a vállalkozás bankfüggőségét. A forrásbevonáson felül a tőzsdei jelenlét számos más előnnyel is jár, egy tőzsdei cégnek több olyan előírásnak kell megfelelnie, amely eredményeképpen javul a működési hatékonysága, a pénzügyi fegyelme és átláthatóbbá válik a működése. Ennek köszönhetően a tőzsdén jelen lévő vállalatok iránt megnőhet a befektetői kör és az üzleti partnerek bizalma. Egy tőzsdén lévő vállalat jelentősen növelheti az ismertségét, és a közvélemény szemében is javulhat az imidzse, erősödhetnek a márkanamei, így a tőzsdei jelenlét egyfajta ingyen reklámot jelent a vállalatoknak.

A Társaság új tevékenysége azt a stratégiai célt szolgálja, hogy a Társaság a kiaknázható nyersanyagkészletek, termőterület és sok más szempont alapján szükségképpen intenzív növekedésre ítélt afrikai gazdaság és az Európai Unió közötti üzleti kapcsolatok kialakítása, fejlesztése és fenntartása egyik pro aktív, piacépítő szereplőjévé váljon. Ez alapot adhat majd arra, hogy a Társaság egy óriási méretű üzleti lehetőség értelem szerűen apró haszonélvezőjeként a Társaság méretéhez képest értelmezhető és (tőke) vonzó profittermelő vállalkozássá váljon. A Társaság partner cégében, a Transworld Diamond Zrt.-ben már jelenleg is működő tevékenységek mellett (bányászat és nehézgép kölcsönzés) a közeljövőben további iparágakban illetve tevékenységi körökben rejlő lehetőségeket is szeretnék kiaknázni.

Rövid távú beruházási terveink között az ingatlanfejlesztésen túl export-import tevékenység, belföldi szállítmányozás valamint mezőgazdasági termelés beindítása szerepel. A TransWorld Diamond Zrt. és a TWD Investments Nyrt. Magyarországon egyedülként vállalta magára a híd szerepét hazánk és Sierra Leone között.

4.3. A VÁLLALKOZÁS FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI ÉS AZ EZEKSEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK, BIZONYTALANSÁGOK

4.3.1. Főbb erőforrások

A vállalat céljai és erőforrásai szoros kapcsolatban állnak egymással, hiszen a célok megvalósításához elengedhetetlen a szükséges erőforrások megléte. Az erőforrások rendkívül sokfélék, nem önmagukban, hanem bonyolult összekapcsolódásaikban termelnek értéket a tulajdonosok számára. A cégek egyik sikertényezője az erőforrás-felhasználás. A felhasznált erőforrások mennyisége és a felhasználás módja alapvetően befolyásolja a cég költségeit, így az árat, amivel a piacon megjelenhet.



4.3.1.1. A vállalat erőforrásai:

1. Információ:

- A bizonytalanságot csökkentő ismeret, a vállalatok működését integráló folyamatok egyik összetevője.
- A Társaság működésben kulcsfontosságú szerepet játszik: a vállalati működés egyik fő erőforrása.
- Szerepel a Társaság tevékenységének eredményei között is, hiszen a vállalat fel is használ és termel is információt, így a vállalat működését integráló folyamatok egyik összetevője.
- Egy kicsit a többi erőforrás „felett” helyezkedik el, hiszen ez utóbbiakat csak akkor lehet mozgásba hozni, aktivizálni és koordinálni, ha a rájuk vonatkozó információk eljutnak tulajdonosaikhoz és működtetőihez.
- Az információk hatékony vállalati felhasználásának kulcsa annak megvalósítása, hogy a megfelelő információ a megfelelő embereket érje el a megfelelő időben és formában.

2. Fizikai források:

- A Társaság jelenlegi mérete biztosítja a hatékony munkavégzést, gyors információ áramlást, valamint az eltérő munkaterületek megfelelő lefedettségét.
- A budapesti és a freetown-i iroda kiváló infrastruktúrális háttérrel nyújt a feladatok elvégzéséhez

3. Emberi erőforrás:

A Társaság menedzsmentje igazi garanciát jelent a befektetők számára, hisz a vezetők tudása és szakmai tapasztalata alapján joggal várható el, hogy a rájuk bízott projektek, cégek a lehető legnagyobb sikereket éri el.

- Dámosy Zsolt, C.E.O., az Igazgatóság elnöke 54 éves üzletember, hosszú németországi tartózkodást követően az elmúlt évtizedben sportmenedzsment tevékenysége – Kovács Kokó István menedzselése, majd a Ferencvárosi Torna Club elnöki pozíciója - által került a magyar közvélemény fókuszába. Igen szerteágazó üzleti tevékenysége során cégeivel a legkülönbözőbb területeken ért el sikereket. IT területen a Microsoft és Borland cégek magyarországi terjeszkedésének volt kulcsszereplője, majd vezetőként és tulajdonostársként részt vett többmilliárd forintos lakópark fejlesztésében is. Az utóbbi években pedig egy Bajorországban fejlesztett hotel társtulajdonosaként és vezetőjeként tevékenykedett.



- Vraskó Attila, az Igazgatóság tagja kilenc éve specializálódott a pénzügyi befektetések területére, szakmai pályája folyamatosan felfelé ível. Mielőtt a Társaság menedzsmentjéhez csatlakozott volna egy részvénytársaság vezérigazgatói pozícióját töltötte be, ahol a fiskális szektor elismert szakemberévé vált. Attila elsődleges feladata a projektekhez kapcsolódó potenciális partnerek felkutatása, finanszírozási megoldások kidolgozása.
- Korbuly Levente, C.O.O., az Igazgatóság tagja milliárdos árbevételű nemzetközi cégcsoport projektvezetőjeként szerzett komoly szakmai tapasztalatot. A Társaság C.O.O. pozíciója mellett a befektetői, részvényesi kapcsolattartással összefüggő feladatokat is Levente látja el.
- Révész Tamás, közgazdász, marketing menedzser. Szakmai pályafutása során több mint 15 éves marketing menedzseri gyakorlatra tett szert, ezen belül is erőssége a social media kampányok tervezése, lebonyolítása és sajtó illetve egyéb események szervezése. A Társaság marketing és kommunikációs menedzseri pozíciójából fakadó feladatokat látja el

4. Hírnév, elismertség:

Ezen a területen a Társaságnak, elsősorban a korábbi vezetések hibáiból adódóan jelentős kihívásokkal kell szembenéznie. Szilárd meggyőződésünk, hogy a valós és eredményes gazdasági tevékenység, a hatékony kommunikáció és természetesen a törvényes működés eredményeképpen hamarosan ezen a területen is számottevő fejlődésről tudunk beszámolni. A fejlesztendő területek:

- A vállalat és termékeinek ismertsége és megítélése
- A szállítók és a vevők általános megítélése
- Felügyeleti hatóság megítélése
- Tőzsdei, illetve pénzügyi megítélés, elismertség
- A céget érintő peres ügyek rendezése

4.3.2. A kockázat fogalma és irányelvek

A Társaság számításba veszi a lehetséges felmerülő kockázatok területeit, illetve a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát. A kockázatkezelés módját meghatározó alapvető keretszabályokat az Igazgatóság hagyja jóvá. Az Igazgatóság ellenőrzi a Társaság kockázatkezelési tevékenységét, és tájékozódik a vállalt kockázatok mértékéről.



A kockázat a Társaság tevékenységében, gazdálkodásában rejlő minden olyan elem vagy esemény, amely bekövetkezése esetén a Társaság működését hátrányosan érinti vagy érintheti. A kockázat lehet:

- véletlenszerű esemény vagy következmény, amely lényegi befolyással lehet a Társaság működésére
- hiányos ismeret vagy információ
- ellenőrzés hiánya és/vagy az ellenőrzések gyengesége a szervezetben

Fajtája szerint:

- külső eredetű
- belső, a Társaság működéséből adódó

A kockázat értékelésekor mindenekelőtt meg kell határozni azokat a kritériumokat, amelyek a célkitűzéseknek való megfelelést biztosítják. Így meg kell határozni, hogy melyik kockázatok minősülnek jelentősnek? Milyen ellenőrzési lépések csökkenthetik a kockázatot? Milyen további kiegészítő kontrollok szükségesek? Milyen jellegű nyomon követés szükséges?

A kockázatok kezelése kapcsán mindenekelőtt meg kell határozni a Társaság működése szempontjából elfogadható kockázati szintet. Az elfogadható szint feletti kockázatokra vonatkozóan mindenképpen válaszintézkedés szükséges. Négy alapvető kockázatkezelési stratégia lehetséges:

- kockázat elviselése (mert az intézkedés aránytalanul nagy költségekkel járna)
- kockázat kezelése (célja a kockázatok elfogadható szintre való csökkentése)
- kockázatos tevékenység befejezése

A kockázatkezelési stratégia kiválasztása során az intézkedés hatását is szükséges felmérni, és az intézkedés előrelátható eredményét össze kell vetni az adott tevékenységgel. A Társaság a prudenciális előírásokat figyelembe véve a kockázatok alacsony szinten tartására törekedve alakította ki kockázatkezelési stratégiáját.

4.3.3. A vállalkozás főbb kockázatai

A Társaság, valamint stratégiai partnere a Transworld Diamond Zrt. tevékenységével kapcsolatosan az alábbi kockázati tényezőket szükséges mindenképpen elemezni:

- **Ország és régiós kockázat:** Az országhoz tartozó kockázat olyan veszteség felmerülésének veszélyét jelenti, melyet az országban vagy régióban bekövetkező valamilyen, az adott ország (kormányzat) által kontrollálható, a Társaság által nem kontrollálható (gazdasági, politikai, stb.) esemény generál.



- **Likviditási kockázat:** Ha a kívánt üzleti tevékenység beindítására, ellátására nem elég a rendelkezésre álló forrás és külső finanszírozás igénybevétele nem lehetséges.
- **Stratégiai kockázat:** A stratégiai kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely az üzleti környezet változásából vagy helytelen üzleti döntésekből, vagy az üzleti környezet változásának figyelmen kívül hagyásából származik
- **Reputációs kockázat:** A reputációs kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget közvetve érintő olyan kockázat, amely Társaságról kialakult kedvezőtlen fogyasztói, üzletpartneri vagy hatósági véleményből származhat, és a Társaság külső megítélésének a kívánatos szinttől való elmaradásában nyilvánulhat meg.
- **Információs kockázat:** A döntéshozatalhoz hibás vagy nem elegendő információ áll rendelkezésre és ez nem megfelelő döntést eredményez.
- **Elemi csapások kockázata:** Tűz, árvíz vagy egyéb elemi csapások hatással lehetnek a tevékenység elvégzésének képességére, illetve az egyes vagyonelemek jelentős értékvesztését okozhatják

4.4. A VÁLLALKOZÁS AZ ÉVES BESZÁMOLÓ IDŐSZAKÁBAN ELÉRT EREDMÉNYEI ÉS KILÁTÁSAI

A 2012. november 12-i közgyűlés után az új Igazgatótanács megkezdte a Társaság helyzetének konszolidálását. Az adminisztráció átvételét nehezítette, hogy a leváltott vezérigazgató, Laczkó Béla megtagadta a hivatalos dokumentumok, könyvelési anyagok átadását, emiatt az új vezetőség a teljes 2011-es és 2012-es gazdasági év újrakönyveléséről döntött. Laczkó Béla ellen Rendes István, az igazgatótanács azóta szintén távozott elnöke büntetőfeljelentést tett a XIII. kerületi Rendőrség Gazdaságvédelmi Osztályánál.

A folyamatban lévő peres ügyek egy részét sikerült peren kívüli egyezséggel lezárni és a végrehajtási eljárásokat részben megszüntetni. A Társaság rendezte a NAV felé fennálló tartozását is. Sajnálatos módon a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) több ízben is bírságot rótt ki a társaságra, részben a korábbi vezetőségek mulasztásai miatt, valamint a Hydro-Min2010 Kft. apportjával kapcsolatban. A felügyeleti utóvizsgálatot lezáró 8 millió forint értékű, valamint az apportot szabálytalannak minősítő és ezért 20 millió forint felügyeleti bírságot kiszabó határozatokat ellen az akkor még GrEnergie Corporation Nyrt. vezetősége ellentmondással élt. Az igazgatótanács a stabilizáció után a megfelelő működés fenntartásához tárgyalásokat folytatott le egy esetleges nagyobb tőke bevonására, több befektetővel, melynek eredményeként 2013. szeptember 9. napján részvény adásvételi szerződés és stratégiai együttműködési megállapodás született az 1.505.500.000,- forint jegyzett tőkével működő TransWorld Diamond Befektetési, Tanácsadó és Kereskedelmi Zrt.-vel (H-3300 Eger, Kertész utca 84. Cg.: 10-10-020292, a továbbiakban: Céltársaság). A megállapodás lényege, hogy a Társaság 2%-os névértéken résztulajdont vásárolt a



Céltársaságban, továbbá szintén névértéken 2 évre szóló vételei jogot szerzett annak további 49%-os részvénytársaságjára. A Társaság és a Céltársaság a 2013. szeptember 30. napi közgyűlésére előterjesztett új stratégia megvalósítása érdekében, együttműködési megállapodást kötött arra az időszakra, amíg a Társaság a Céltársaság többségi részesedését nem szerzi meg. A szerződés hatálybalépésének feltétele volt, hogy a Társaság 2013. szeptember 30. napi közgyűlése elfogadja, az annak napirendjéhez az igazgatótanács által tett előterjesztéseket.

A Társaság 2013. szeptember 2. napi közgyűlése a veszteségek rendezése, illetve a saját tőke más elemének-a tőketartaléknak növelése céljából az alaptőke leszállításáról határozott oly módon, hogy a részvények, akkor 100 forintos névértékét 10 forintra szállította le, a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számának változatlanul hagyása mellett.

A közgyűlésen döntés született a Hydro-Min2010 Kft.-ben meglévő 100%-os üzletrész, nyilvános pályázati úton történő értékesítéséről is. Az első pályázati kiírásra nem érkezett érvényes pályázat, ezért a november 8-án megtartott közgyűlésen a tulajdonosok képviselői ismét felhatalmazták az Igazgatóságot, a szóban forgó üzletrész pályázati úton történő értékesítésére. A megismételt pályázatra érkezett érvényes ajánlat, az ajánlattevővel 2013. december 19. napján a Társaság a tulajdonjog átruházáshoz szükséges szerződést megkötötte.

A 2013. szeptember 30. napi közgyűlés jelentős fordulópont volt a Társaság életében. Új név alatt, új vezetőség kezdte meg a munkát, az eddigiektől gyökeresen eltérő stratégia és tevékenység mentén.

Az azonnali és legfontosabb teendő volt a Társaság már korábban megkezdett, de félbe hagyott konszolidációjának haladéktalan folytatása. Ennek érdekében az új igazgatóság minden szállítóval és hitelezővel felvette a kapcsolatot és az adósságok ütemezett rendezése érdekében tárgyalásokat kezdett. Minden jogos követelés vonatkozásában sikerült egyezséget kötni, így a Társaság ellen megindított perek és végrehajtási eljárások, megszüntetésre, illetve a részletfizetések esetén felfüggesztésre kerültek.

A Társaság konszolidációs folyamatához és a tervezett projektek beindításához, valamint a mindennapi működéshez szükséges források megteremtése érdekében a 2013. december 6. napján megtartott igazgatósági ülésen döntés született az alaptőke zárt körben megvalósított felemeléséről. A tőkeemelés eredményeképpen a Társaság alaptőkéje 65.206.330,-Ft-tal emelkedett, melyből a készpénzes hozzájárulás mértéke 38.698.000,-Ft volt. A Társaság mérlegét tovább javította, hogy a tőkeemelés kapcsán kibocsátandó részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti 30%-os különbözet, 19.561.902,-Ft mely a Társaság ázsíóját növeli.



A konszolidációval párhuzamosan megkezdődött a Sierra Leone-ban megvalósítandó projektek tervezése is. Elsőként egy ingatlanberuházás tervei készültek el, mivel Sierra Leone gazdasági fejlődésével legkevésbé az ingatlanpiac tudott eddig lépést tartani. Az egyre nagyobb számban megjelenő külföldi cégek és azok üzletemberei állandóan és meredeken növekvő igényt generálnak európai színvonalú irodák és lakások iránt.

A kevés rendelkezésre álló, eredetileg helyi keresletre épített ingatlan ennek megfelelően – noha színvonalukban alig ütik meg a kívánt igény szintet - csillagászati összegekért kerülnek kiadásra, az esetek nagy részében kizárólag egy éves bérleti díj előre történő megfizetése esetén.

A Társaság ezt a hiányt felismerve kezdte meg ingatlanfejlesztési projektjének előkészítését Freetownban. A tervek szerint ennek első fázisaként egy 4 szintes, 1200 nm-es, 5 irodát és 14 lakást tartalmazó épület kerül kialakításra. A beruházás előkészítését megelőzően az ingatlanpiac teljes átvilágítása megtörtént, melynek eredményeképpen egy ingatlanpiaci tanulmány készült (ingatlan tükör). A tanulmány kiterjed az ingatlanpiac minden, a projektet érintő szegmensére és objektív képet ad a fővárosban bérelhető ingatlanok bérleti díjairól és további bérleti költségeleméről.

Az apartman ház a teljes ingatlanpaletta kiszolgálására felkészül. Az épület alsó szintjén berendezett irodákat a hosszabb távú bérlet mellett akár napokra is igénybe vehetik a külföldi üzletemberek, az emeleti szinteken pedig a tágas, teraszos, családok számára kialakított lakások mellett megtalálhatóak a kisebb méretű stúdiólakások is, melyek kiváló alternatívát nyújtanak a business utazók szállásának biztosítására. Az ingatlan a helyi standardokat magasan felülmúlva, európai igényeket kielégítve épül fel.

A kivitelezéshez rendelkezésre áll az A42 építészeti iroda által készített teljes tervdokumentáció és Sierra Leone-i viszonyokra, illetve a már véglegesnek tekinthető építési területre adaptált kivitelezési és telepítési terv is.



4.5. A TRANSWORLD DIAMOND ZRT. ÉVES BESZÁMOLÓ IDŐSZAKÁBAN ELÉRT EREDMÉNYEI ÉS KILÁTÁSAI

4.5.1. A Transworld Diamond Zrt. adatai

Cégnév: Transworld Diamond Tanácsadó és Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített név: Transworld Diamond Zrt.

Székhely: H-3300 Eger, Kertész utca 84.

Cégjegyzékszám: 10-10-020292

Adószám: 24146742-2-10

A tevékenység időtartama: határozatlan

Jogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

Jegyzett tőke: 1.505.500.000,- Ft

Hatályos alapszabály kelte: 2013 május 9.

Üzleti év: a naptári évvel megegyező

Telefonszám: +36 1 307 8313

Elektronikus levélcím: info@twd.hu

4.5.2. A Transworld Diamond Zrt. tevékenysége a beszámoló időszakában

4.5.2.1. Transworld Diamond Zrt.

A TransWorld Diamond Zrt. mintegy 4 éves létezése során folyamatos fejlődésen és organikus növekedésen keresztül menve, mára Magyarország egyik legjelentősebb Afrika specialistává nőtte ki magát és Sierra Leone gazdasági életének is jelentős és elismert privát tulajdonú vállalkozásává nőtte ki magát. Ennek köszönhetően a társaság egyre nagyobb helyismeretre és az afrikai üzleti életben elengedhetetlen kapcsolatrendszerre tett szert mind az üzleti, mind a politika életben, megteremtve ezzel annak lehetőségét, hogy bármilyen egyéb Sierra Leone-i vállalkozás létrehozásában szervező erőként lépjen fel. A befektetők esetleges Sierra Leonéval szemben fennálló kételyeit pedig leginkább a Világbank értékelései tudják semmissé tenni. A „hogyan kezdünk üzleti vállalkozásba” listájukon Sierra Leone a világ kétharmadát maga mögött hagyva, Magyarországtól alig néhány hellyel lemaradva található.

A TransWorld Diamond Zrt. helyi jelentőségét, kapcsolati tőkéjét mi sem bizonyítja jobban, minthogy az elnök felesége, Sia Nyama Koroma – aki maga is igen aktív szerepet vállal az ország politikai és gazdasági életében – rendszeres látogatásokat tesz vállalat bányatáboránál. Sikereinkről elismerően szólva rendszeren bíztat minket további projektek beindítására és ezekkel kapcsolatban a lehető legnagyobb támogatásáról biztosít minket. Ugyanez mondható el Mr. Alhaji Usman Kamara úrról, Sierra Leone kereskedelmi és ipari miniszteréről, aki a TransWorld Diamond Zrt. meghívásának



eleget téve 2013 júniusában a Magyar Kormány Afrika Fórumán képviselte hazáját és folytatott közben mélyreható tárgyalásokat a TransWorld Diamond Zrt. menedzsmentjével. Elmondható tehát, hogy a TransWorld Diamond Zrt. valóban a legmagasabb szintű helyi támogatást élvezzi Sierra Leonei projektjeit illetően. A TransWorld Diamond Zrt. és a TWD Investments Nyrt. szorosan együttműködve, de a tevékenységi köröket ésszerűen elkülönítve bonyolítják le projektjeiket.

A tervezett projektek lebonyolítása a fentiekben már vázolt együttműködés szellemében valósul meg. Amíg a Transworld Diamond Zrt. az üzleti lehetőség feltérképezésétől a konkrét terv kidolgozásán keresztül a beruházás megvalósulásáig a teljes szakmai felügyeletet biztosítja, addig a TWD Investments Nyrt. feladata a projekt finanszírozása, illetve annak pénzügyi felügyelete. Ezzel a lépéssel a projektek külső finanszírozói számára még áttekinthetőbbé válnak a pénzügyi folyamatok, valamint a tőzsdén jegyzett részvényeknek köszönhetően befektetésük egy újabb, jelentős biztosítékkal bővül. A cégcsoport projektjeinek pontos átláthatóságát szolgálja a szigorúan lefektetett stratégia, melynek értelmében minden egyes befektetést egy külön projekt cég bonyolít le. Ez a projekt cég a Transworld Diamond Zrt. és az TWD Investments Nyrt. közös leányvállalata, amely használja a cégcsoport összes erőforrását, miközben élvezzi a Transworld Diamond Zrt. szakmai, valamint az TWD Investments Nyrt. pénzügyi felügyeletéből eredő biztonságot is.

A Transworld Diamond Zrt. alaptevékenysége a vagyonkezelés és tanácsadás. A vállalkozás meghatározó vagyoneleme a TWD SL Limited, Sierra Leone-ban bejegyzett bánya vállalat, mely gyémánt, illetve melléktevékenységként aranybányászattal foglalkozik. A Transworld Diamond Zrt. a bánya működését logisztikai szolgáltatásokkal és projekt menedzsmenttel támogatja. Az üzemelés kapcsán kiváló regionális és országos szintű gazdasági és politikai kapcsolatrendszer alakult ki az évek folyamán.

A Sierra Leone-i Kormány számos területen kérte a Transworld Diamond Zrt. együttműködését újabb megvalósítandó projektek kidolgozásában, menedzselésében, illetve különböző szándéknyilatkozatokat adtak ki annak reményében, hogy a Transworld Diamond Zrt. további működő tőkét tud az országba irányítani a gazdaság legkülönbözőbb régióiba.

A Transworld Diamond Zrt. 2013 szeptemberében stratégiai együttműködési megállapodást kötött a TWD Investments Nyrt.-vel és október elejétől tevékenységük szorosan összefonódik.

A közös tevékenység első megvalósítandó projektje a már korábban vázolt ingatlan beruházás, melynek kivitelezésére a Transworld Dimond Zrt. 2013 decemberében projekt céget alapított TWD GATE Kft. néven.



4.5.2.2. A TWD SL LTD tevékenysége

A gyémánt Sierra Leone legszignifikánsabb ásványkincse. Az ország 2010-ben mennyiségét tekintve a világ tizedik legnagyobb gyémánttermelője volt, valamint a világ harmadik legnagyobb rutil termelője. Az egyéb ásványi áruk között szerepel a bauxit, a cement, az arany, és az ilmenit. (Gambogi, 2011; Kimberley Process Rough Diamond Statistics, 2011). Sierra Leone gyémánttermelése túlnyomórészt alluviális bányászatból származik, nagyrészt a Bafi, a Mano, a Moa, a Sewa és a Woyie folyók mentén fekvő Kono, Bo és Kenema körzetekből.

A TWD SL LTD Kono megyében több különböző területen, összesen 109 bányászati licenccel rendelkezik Ezen belül a jelenlegi bánya helyszínén, Sandia-ban 34, Peyima-ban 35 és Seidu település mellett 40 licenc található. Ezen licencek mindegyike a megye székhelyéhez – Koiduhoz - közeli két kimberlit kürtőjéből származó, a Sewa folyó által évmilliók alatt lerakott hordalékos területén található. A 2013-as évben a Sandia melletti területen 4 licenc került kibányászásra. A következő években ezen a területen még további 24 licenc bányászatára nyílik lehetőség.

Az alluviális területen a külszíni kitermelés 3 fő módszerrel folyik:

1. Hagyományos gépészeti módszerekkel 50 tonnás dózerrel letolják a földfelszín felső rétegét beleértve az erdős területeket is, mert a munkagép erejénél fogva könnyedén kitolja a fákat is. Az első tolást követően 15-20 helyi munkás egy kisebb gép segítségével elkezd kihúzni a fákat gyökérzetükkel együtt egy erre kijelölt helyre. Erre azért van szükség, mert a terület megtisztítása után a föld felső rétegét a dózer összetolja egy erre kijelölt helyre, amit aztán később 1-2 eszkavátor felpakol egy billencsre, hogy azt a folyóparton későbbi gátépítésnél kerül felhasználásra. Ezt a talajréteget azért kell megtisztítani a fáktól és gyökérzetüktől, mert a fa gyors rohadása miatt azt gátépítésnél nem lehet felhasználni, mert a gát tömörödése folytán összenyomódik a gát a súlytól és ez komoly veszélyt jelent a gát stabilitására. Akár átszivároghat majd a folyamatos atmosztól át is szakadhat a gát. A ledózerolt földfelszínt addig tisztítják, míg eléri azt a gyémánttartalmú hordalékos áradmányt, sóderes réteget (gravel), amit depóznak és mosnak.
2. Ez első módszernél kitermelt hasznosítatlan földfelszíni rétegből a folyóban gátrendszereket épülnek és az így kiszelt hozzávetőlegesen 50 x 100 méteres medencékből a víz kiszivattyúzásra kerül. Ezután a folyómederből kitermelik a felső réteget és a hordalékos gravelt is depózzák és mossák. A mosási kapacitás függvényében a felső kitermelt réteget is felhalmozzák és átmoszák.
3. Harmadik módszer a folyómederből történő direkt szivattyúzással történik. Épített úszóműre telepített nagy teljesítményű szivattyú szívófejét bűvárok segítségével lejjuttatják a meder aljára és porszívózáshoz hasonlóan a szívófejet mozgatva hozzák felszínre a hordalékot. A bűvárok levegő ellátását az úszóműre felszerelt kompresszorok biztosítják. A felszínre hozott meder-hordalékanyagot



egy szeparáló-koncentráló berendezésen keresztül osztályozzák. A hasznos visszamaradt gravel réteget a korábbi technológiával mossák.

A mosási technológia lényege, hogy a gravel hordalék osztályozása, szortírozása, válogatása többlépcsős rendszerben történik. Szétválasztásra kerül az iszaptól megtisztított gravel, amely további rotációs- rázó- és centrifugális berendezéseken áthaladva válogatódik tovább, aminek a végén kenőanyaggal bekent felületű asztalok segítségével úgynevezett zsírscapdákon akad fenn a világ legkeményebb ásványa. Ez egy olyan zárt technológiai rendszer, amely szinte kizárja a gyémánt lopás esélyét, mert a végeredmény egy zárt és őrzött klimatizált konténerben érkezik meg.

Fontosnak tartjuk megjegyezni, hogy a TWD SL által használt mosási technológia annyira professzionálisnak minősül, hogy rajtuk kívül Sierra Leonében egy náluk hatványozottabban nagyobb cég használja ezt. Átlagosan 4,4 tonna értékes graveltől, hordalékból 1 karátnyi nyers gyémántot lehet kinyerni.

Lényeges megemlíteni azt, hogy másodlagos termékként ezzel a technológiával aranyat mosnak. Ennek mennyisége ugyan nem jelentős, de a mosóberendezés tudása lehetővé teszi ennek a nem elhanyagolható értékű nemesfém kitermelését is.

A Sewa folyó partján elterülő 200 x 1000 méteres bányában a teljes infrastruktúra hiánya és a néha elviselhetetlen afrikai klíma mellett európai mércével mérve is összkomfortos minden igényt kielégítő tábor lett kialakítva 2011-ben. Jelenleg az éghajlattól függően 3 külföldi szakmunkás mellett a környező falvakban élő 35-50 munkásnak nyújt biztos megélhetést, törekedve ezzel is a helyi hatóságokkal kialakított jó gazdasági- és baráti együttműködésre.

Az alluviális külszíni bányászati tevékenységre vonatkozó biztonsági szabályok betartását külön szakemberként – más személyre át nem ruházható feladatként - felelős műszaki vezető felügyeli.

A bányában megvalósítandó biztonsági és egészségvédelmi követelmények nemzetközi normák szerint betartandó szintjét szabályzatban határozták meg. Az előírásokon túlmenően esetleges vészhelyzetre, élet- és vagyonbiztonságra vonatkozóan külön tervet dolgoztak ki a munkatársak biztonságának érdekében.

A bányára magas fokú hatékonyság, biztonság és termelékenység jellemző, párosulva az elkötelezett minőségirányítással, a képzett munkaerővel és technológiával. A cég jelentős mértékben járul hozzá a térség munkahelyeinek növeléséhez, infrastruktúrájához és az üzleti kereskedelemhez.



A tevékenység minőségére és színvonalára jellemző, hogy Sierra Leone-i kormányzati tisztviselők különböző nemzeti és külföldi delegációkkal rendszeresen látogatnak el a bányába, mint országos mércével mért kiemelkedően működő gyémánt bányába. A cég rendszeresen szervez sport- és kulturális rendezvényeket a környező lakosság és iskolák szoros bevonásával, ezzel is erősítve a jó kapcsolatot az országgal.

4.6. A TELJESÍTMÉNY MÉRÉSÉNEK MENNYISÉGI ÉS MINŐSÉGI MUTATÓI, ILLETVE JELZŐI

4.6.1. Általános fogalmak

Az üzleti világban, a közéletben rendszerint a teljesítmények alapján ítélnék személyekről vagy intézményekről. A kiváló eredmény, a siker - a szerencse mellett - alapvetően és elsősorban a teljesítményektől függ. Teljesítményen a mérhető eredményt, szélesebb értelemben a szervezeti célok eléréséért tett sikeres erőfeszítéseket értik. Ennek megfelelően az a munka, amely nem segíti a szervezeti célok elérését, általában nem tekinthető teljesítménynek még akkor sem, ha azt igen nagy erőfeszítésekkel végezték el.

A teljesítmények mérése az egyéni és a szervezeti élet állandó velejárója. A szakirodalom általában teljesítményértékelésről beszél, ezzel is kifejezésre juttatva, hogy a közvetlenül mérhető mennyiségi jellemzők mellett a közvetlenül nem mérhető minőségi jellemzők is fontos tényezői a teljesítményeknek. Ha a teljesítmény közvetlenül mérhető, akkor a mérési eredményt tekintik meghatározónak. Sok esetben azonban a teljesítményeket közvetlenül nem lehet lemérni, ilyenkor teljesítménybecslésről lehet szó.

A teljesítményértékelés célja, hogy a vezetés és az érintettek számára is világos legyen: valamely tevékenység milyen mértékben járult hozzá a szervezeti célok eléréséhez. Cél lehet valamely tervszám is, de általában stratégiai nyilatkozatok szólnak arról, hogy mit tekintenek fontosnak a vállalatnál. Számszerűsíthető, közvetlenül is jól mérhető, úgynevezett kemény célok például a nyereség, a bevétel, a költségek, a hatékonyság. A közvetlenül nem számszerűsíthető, úgynevezett puha célok között szerepelhet a megbízhatóság, a vevői elégedettség, az innovációs törekvések, a környezet tisztelete vagy a kiváló minőség. A vállalatok életében egyre fontosabbá válnak a közvetlenül nem számszerűsíthető tulajdonságok. A kedvező minősítések elérése is a jó teljesítmények eredménye. Különösen igaz a minősítés fontossága egy nyitott részvénytársaságban, ahol a részvények értékelésén keresztül egy független és összességében objektív szervezet - a befektetők - minősítik az egész társaság teljesítményét.



A teljesítményértékelés arra is lehetőséget teremt, hogy összevessük, milyen eredményt milyen ráfordítással értünk el. Ennek alapján a fajlagosan olcsóbb, magasabb hozamú teljesítmények a vezetés számára vonzóbbak, mint a viszonylag költségesebb produktumok.

A költségcsökkentés mellett a teljesítmények mérése általában alapot ad mindenféle ésszerűsítési, munka- vagy folyamatszervezési lépésre is. Még a legegyszerűbb teljesítményértékelési esetben is megállapítható, hogy két személy vagy csoport teljesítménye mely okok miatt tér el egymástól. Ezek a tapasztalatok adják az ésszerűsítések alapját.

A teljesítménymérések adatai a vállalat számára fontos tervezési alapok is, elsősorban az erőforrásokat illetően. Akár az élőmunkaigényt, akár a szükséges pénzügyi-anyagi erőforrások nagyságát akarják megállapítani, a teljesítmények ismerete nélkülözhetetlen. Hasonló módon az időtervezés is a teljesítmények ismeretére támaszkodik.

Napaink egyik hatásos vezetési szisztémája a kiegyensúlyozott kiértékelésen alapuló stratégiai szemléletű rendszer, mely négy alapvetően fontos szempontot ajánl a vezetésnek.

- pénzügyi teljesítmény
- vevői igények teljesítése
- működési folyamatok
- tanulási és fejlődési jellemzők

4.6.2. Mérési módszerek

A teljesítménymérés, -értékelés alapproblémája, hogy a magatartást, az erőfeszítéseket vagy az eredményeket mérjük-e. A vállalat szempontjából nagyobb jelentőséggel bír az eredmények mérése, ugyanakkor az egyén támogatása szempontjából fontosabbak a magatartásra, erőfeszítésekre irányuló tapasztalatok.

Az eredmények mérése gondosan megtervezett folyamat eredményeképpen felállított célszámok ismeretében nem okozhat különösebb nehézséget, ugyanakkor az objektív értékelés lehetetlen az adott környezeti változók figyelembevétele nélkül.

Alapvető teljesítményértékelési módszer az önmeghatározás, az önminősítés. Az emberek képesek arra, hogy saját munkájukat, annak eredményét összevessék másokéval és a követelményekkel. Az önértékelés azonban a napi vezetési munkában csak korlátozottan használható, mert az emberek pszichés okokból és érdekeik sugallatára nem objektívek, és kivált a kialakított vélemény közlésekor nem azok.



Jelentős teljesítménymérési hatásuk van a magatartásvizsgálatoknak, a személyiségelemzéseknek. Ezek a módszerek nem a teljesítményt, hanem a teljesítményelérési képességet, ambíciót elemzik. A magatartási elemzések alapján ismerni lehet, milyen személyiségű embereknek milyen szerepek javasoltak, hol remélhető tőlük magasabb, képességeikhez közel álló produktum.

A teljesítményértékelés eredményeit a Társaság igazgatósága az alábbi területeken hasznosítja:

- ésszerűsítés, folyamatszervezés
- tervezés
- erőforrás-gazdálkodás
- költségcsökkentés
- szervezeti kultúra fejlesztése

A Társaság igazgatósága elsődleges és az egyik legfontosabb teljesítményértékelő eszköznek a Társaság saját részvényárfolyamának alakulását tekinti, amely objektív értékmérő valamint direkt módon képes növelni a részvényesi értéket!

5. PEREK, VÉGREHAJTÁSI ELJÁRÁSOK ÉS EGYÉB FONTOSABB JOGI ESEMÉNYEK

5.1. INFORMÁCIÓK A CÉGKIVONATON SZEREPLŐ PERES ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATBAN

Jogerős bejegyző végzés hatályon kívül helyezése iránti per (ügyszáma 11.G.40.383/2013)

Laczko Béla I.r., Gódi Linda II.r., Hegedűs Gábor Árpád III.r. és Tárkányi József IV.r. felperesek, jogi képviselőjükön keresztül 2013. január 10. napján keresetet adtak be a Fővárosi Törvényszék Gazdasági Kollégiumára (H-1027 Budapest, Varsányi Irén utca 40-44.), a Kreditjog Corporation Nyrt. (H-1137 Budapest, Carl Lutz rkp. 29. cg.: 01-10-046598) alperes ellen, a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-046598/70. számú végzésének hatályon kívül helyezése iránt a 2006 évi V.tv. (Ctv.) 65.§ (1) bekezdése alapján.¹ A bíróság a keresetet 2013. október 4. napján kelt 11.G.40.383/2013/9 sorszámú ítéletében, elutasította, mely határozat ellen Hegedűs Gábor Árpád III.r. felperes jogi képviselője útján fellebbezést terjesztett elő 2013. november 26. napján. A Fővárosi Ítéltábla 16.Gf.40.923/2013 ügyszám alatt a másodfokú tárgyalás időpontjául 2014. október 10. napját tűzte ki.

Társasági határozat felülvizsgálata iránti per (ügyszám: 11.G.40.314/2013)

¹ A kérelemnek helyt adó cégbejegyzési (változásbejegyzési) végzés ellen fellebbezésnek nincs helye. A végzés vagy az annak meghozatala alapjául szolgáló iratok jogszabályba ütközése miatt az ügyész, valamint az, akire a végzés rendelkezést tartalmaz – a rendelkezés őt érintő részére vonatkozóan – pert indíthat a cég ellen a végzés hatályon kívül helyezése iránt a cég székhelye szerint illetékes törvényszék előtt. A cég kérelemre történő törlését elrendelő végzés ellen a pert a bíróság által kirendelt ügygondnok ellen kell megindítani.



Czomba József felperes jogi képviselőjén keresztül 2013. január 11. napján keresetet nyújtott be a Kreditjog Corporation Nyrt. (H-1137 Budapest, Carl Lutz rkp. 29. cg.: 01-10-046598) alperes ellen, közgyűlési határozatok hatályon kívül helyezése iránt, mely keresetben a 2012 november 12-i közgyűlés határozatainak érvénytelenítését kérte. A bíróság a keresetet 2013. október 4. napján kelt 11.G.40.314/2013/8 sorszámú ítéletében elutasította, mely határozat ellen Czomba József felperes 2013. november 26. napján fellebbezést terjesztett elő. A Fővárosi Ítéltábla 16.Gf.40.911/2013 ügyszám alatt a másodfokú tárgyalás időpontjául 2014. október 10. napját tűzte ki.

Fővárosi Munkaügyi Bíróság eljárása (a végrehajtás elrendelésének időpontja: 2012. január 4., ügyszáma: 0199-17.Vh. 611/2011/2-III.)

Balya Ágnes Viktória (H-3100 Salgótarján, Alkotmány út 1.) hitelező a GrEnergie Corporation Nyrt. (H-1137 Budapest, Carl Lutz rkp. 29. cg.: 01-10-046598) adós ellen indított felszámolási eljárást, a Fővárosi Munkaügyi Bíróság 6. M. 976/2011 számú bírósági meghagyása alapján 1.139.476,-Ft munkabér és kamatai tartozás fennállása miatt. Az adós a hitelezővel tárgyalásokat kezdeményezett, majd megállapodott a hitelezővel. A felszámolási eljárás 2013. április 12. napjától szünetelt, majd 2013. augusztus 1. napján a Fővárosi Törvényszék Gazdasági Kollégiumának 48.Fpk.01-13-003793/4 számú határozatával megszűnt, majd 2013. augusztus 27. napján jogerőre emelkedett. A Társaság cégkivonatán lévő bejegyzés törléséről a 2013. szeptember 30. napján megválasztott új igazgatóság intézkedett.

Dr. Schmidt Zoltán önálló bírósági végrehajtó (H-1055 Budapest, Falk Miksa u. 30. I/1.) eljárása (a végrehajtás elrendelésének időpontja: 2012. február 17. a végrehajtás ügyszáma: 0168.V.861/2012)

A Golden Bay 2004 Kft. (H-1062 Budapest, Bajza utca 24. Cg.: 01-09-730445) hitelező indított végrehajtási eljárást a GrEnergie Corporation Nyrt. (H-1137 Budapest, Carl Lutz rkp. 29. cg.: 01-10-046598) adós ellen, bérleti díj, kötbér és egyéb tartozás jogcímen. A TWD Investments Nyrt. igazgatósága 2014. január 16. napján részletfizetési megállapodást kötött a hitelezővel az adósság rendezéséről, a végrehajtási eljárás a törlesztés futamideje alatt szünetel. Az utolsó törlesztő részlet 2014. április 20. napján esedékes, amennyiben az időben megfizetésre kerül, úgy a végrehajtási eljárás megszűnik.



Dr. Keresztesi Ella Ágnes közjegyző (H-1137 Budapest, Szent István krt. 4. II/2.) eljárása (a végrehajtás elrendelésének időpontja: 2012. október 26., a végrehajtás ügyszáma: 11039/Ü/70822/2012, vh: 0168.V.3694/2012)

Lakics Mária (H-1144 Budapest, Szentmihályi u. 26/d.) hitelező indított végrehajtási eljárást a GrEnergie Corporation Nyrt. (H-1137 Budapest, Carl Lutz rkp. 29. cg.: 01-10-046598) adós ellen, kölcsönösszeg és járulékai jogcímen. A TWD Investments Nyrt. Igazgatósága 2014. január 23. napján részletfizetési megállapodást kötött a hitelezővel az adósság rendezéséről, a végrehajtási eljárás a törlesztés futamideje alatt szünetel. Az utolsó törlesztő részlet 2014. március 20. megfizetésre került, a Társaság cégkivonatán lévő bejegyzés törléséről az igazgatóság intézkedett.

A fenti két végrehajtási ügy (0168.V.861/2012; 0168.V.3694/2012) kapcsán 2013. december 4. napján Dr. Schmidt Zoltán önálló bírósági végrehajtó által lefoglalásra került a Hydro-Min2010 Kft. (H-1133 Budapest, Garam utca 32. Cg.: 01-09-990853) 100% arányú üzletrésze, mely foglalás a megegyezések eredményeképpen feloldásra került.

5.2. INFORMÁCIÓK AZ EGYÉB FOLYAMATBAN LÉVŐ EGYÉB JOGI ELJÁRÁSOKRÓL

A Felügyelet célvizsgálata

A Felügyelet H-PJ-III-B-19/2013. számú – 8.000.000,- forintos kibocsátói bíróságot megállapító – határozatával, illetve a kapcsolódó lezárult utóvizsgálatával kapcsolatban a Társaság Igazgatótanácsa 2013. június 6. napján tartott ülésén határozatott hozott a felügyeleti eljárás iratanyagának felülvizsgálatáról, melynek eredményeképpen keresettel fordult a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bírósághoz.

A bíróság a keresetet a **26.K.31.961/2013** sorszámon befogadta. Az ügyben az első nyilvánosan tartott tárgyalás időpontja 2014. február 6. napján volt. A Társaság kérte elsődlegesen az alperesi határozat hatályon kívül helyezését, másodlagosan annak megváltoztatását, a bíróság mellőzését, illetve mérséklését.

A Felügyelet piacfelügyeleti eljárása

A **Felügyelet H-PJ-III-B-8/2013.** számú – 20.000.000,- forintos kibocsátói bíróságot megállapító – határozatával, illetve a kapcsolódó lezárult piacfelügyeleti eljárásával kapcsolatban a Társaság igazgatótanácsa 2013. június 6. napján tartott ülésén határozatott hozott a Felügyeleti eljárás iratanyagának felülvizsgálatáról, melynek eredményeképpen keresettel fordult a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bírósághoz.



A bíróság a keresetet a **26.K.32.099/2013** sorszámom befogadta. Az ügyben az első nyilvánosan tartott tárgyalás időpontja 2014. február 6. napja volt. A Társaság – *többek között* – vitatta a know-how értékének megállapítására vonatkozó szakértői véleményt és indítványozta szakértő kirendelését. A Társaság kérelmezte elsődlegesen az alperesi határozat hatályon kívül helyezését, másodlagosan annak megváltoztatását,

A bíróság a felperes kérésére szakértőt rendelt ki, a tárgyalást további bizonyítás céljából elhalasztotta, az új tárgyalás napjául 2014. május 7. napjára tűzte ki.

A **Felügyelet H-PJ-III-B-28/2013.** számú – 1.000.000,- forintos felügyeleti bírságot szabott ki a Társaságra a 2012-es éves jelentés nem a törvényi előírásoknak megfelelő összetételű közzétételéért. A kiegészített beszámolót a Társaság közzétette, a Felügyeleti bírság megfizetésre került.

A **Pesti Központi Kerületi Bíróságon 25.G. 303.395/2012. ügyszámon** a Castpro Promotion Kft. (H-1139 Budapest, Béke tér 7. fszt. 2.) 2012 augusztus 28-án indított keresetet számlatartozás megfizetése iránt. A felek kinyilvánították megegyezésre irányuló szándékukat, ezért a bíróság a 2013 október 3-án tartott tárgyaláson a per szüneteltetéséről határozott. A TWD Investments Nyrt. ajánlatot tett a Castpro Promotion Kft.-nek, de az ajánlatra nem érkezett érdemi válasz, ezért a bíróság 2014 május 20-ra újabb tárgyalási határnapot tűzött ki.

6. MELLÉKLETEK

6.1. ÉVES BESZÁMOLÓ

6.1.1. *Mérleg*

6.1.2. *Eredménykimutatás*

6.2. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

6.3. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

6.4. AZ AUDITBIZOTTSÁG JELENTÉSE

6.5. A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE

6.6. FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS

6.7. ÖSSZEFOGLALÓ JELENTÉS

6.8. JAVADALMAZÁSI NYILATKOZAT



7. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK

Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint elkészített éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

A vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, továbbá nem hallgat el olyan tény, mely a társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

2014. április 2.

Dámosy Zsolt
az igazgatóság elnöke

