

A NAP Nyrt.

EU által befogadott

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

szerint készített egyedi pénzügyi kimutatásai

TARTALOM

1. rész: ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK.....	4
1.1 A Társaság bemutatása	4
1.2 Beszámoló elfogadása és megfelelőségi nyilatkozat	5
1.3 Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás a 2024. december 31-én végződő időszakra.....	6
1.4 Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2024. december 31-én	7
1.5 Saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás 2024. december 31-re	8
1.6 Cash flow kimutatás 2024. december 31-re.....	9
1.7 A számviteli politika meghatározó elemei	11
1.7.1 A bemutatás alapja	11
1.7.2 A működés és a könyvvezetés pénzneme	11
1.7.3 Új és még nem hatályos standardok	11
1.8 Az alkalmazott főbb számviteli elvek összefoglalása	12
1.8.1 Becslések és döntések alkalmazása	12
1.9 Változások a számviteli politikában és közzétételekben	12
2 rész: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	13
2.1 Immateriális javak	13
2.2 Ingatlanok, gépek, berendezések és használatijog eszközök.....	15
2.3 Részesedések	17
2.4 Pénzügyi eszközök.....	20
2.5 Egyéb nem pénzügyi eszközök	23
2.6 Jegyzett tőke és tartalékok	23
2.7 Pénzügyi kötelezettségek.....	24
2.8 Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek.....	26
2.9 Nyereségadók	27
2.10 Lízing ügyletek.....	30
2.11 Értékesítés árbevétele	32
2.12 Egyéb működési bevételek	33
2.13 Anyagjellegű ráfordítások	33
2.14 Személyi jellegű ráfordítások	34
2.15 Egyéb működési költségek és ráfordítások.....	35
2.16 Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai	35
3 rész: EGYÉB PÉNZÜGYI információk	36
3.1 Kockázatkezelés	36
3.2 Hitelkockázat.....	36

3.3	Likviditási kockázat.....	36
3.4	Piaci kockázat	37
3.5	Tőkekezelés.....	39
3.6	Valós értékhez kapcsolódó közzétételek	40
3.7	Kapcsolt felek közötti ügyletek	42
	A Társaság felett jelentős befolyással bíró részvényesek.....	42
	Az Igazgatóság tagjai	42
	A Felügyelő Bizottság tagjai.....	43
	Egyéb kulcspozícióban lévő vezetők.....	43
	Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása.....	43
	Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	43
3.8	Mérlegen kívüli tételek, függő követelések és függő kötelezettségek	45
3.9	Mérlegfordulónap utáni események	46
3.10	EPS – egy részvényre jutó eredmény	46
3.11	Egyéb, a számviteli törvény által előírt közzétételek.....	47
	3.11.1 A könyvvizsgáló díjazására vonatkozó közzétételek	47
	3.11.2 Társasági adó kalkulációja	47
	3.11.3 Saját tőke megfeleltetési tábla.....	47
1.	számú melléklet.....	50

1. rész: ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

1.1 A Társaság bemutatása

Társaság neve	NAP Nyrt.
Székhely	1024 Budapest, Lövőház utca 39.
Cégjegyzék száma	01-10-141019
Adószám	28779083-4-41
Statisztikai számjel	28779083-6420-114-01
Internet honlap	www.nap.solar

A NAP Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) zártkörűen működő részvénytársaságként 2020. szeptember 9-én kezdte meg tevékenységét. A Társaság 2 650 000 db 1 000 Ft / db névértékű, dematerializált úton előállított törzsrésztvényét a BÉT 2021. szeptember 28.-án felvette az Xtend platform Értékpapírlistájára. Ekkor társasági formaváltás történt és 2021. október 4-től a Társaság cégformája nyilvánosan működő részvénytársasággá változott.

A Társaság által bevezetett törzsrésztvények első kereskedési napja (EKN) 2021. október 21. A résztvények ISIN kódja: HU0000180765.

2024. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 8 399 384 ezer forint, a kibocsátott résztvények darabszáma 8 399 384 darab, egyenként 1 000 forint névértékkel. A résztvények mindegyike törzsrésztvény.

A 2025.01.27-i résztvénykönyv aktualizáláshoz kikért tulajdonosi megfeleltetés és a Társaságnál 2024.12.31-én rendelkezésre álló információk alapján:

Résztvényes	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.*	1 446 550	17,19%	17,22%
GTC Origine Investments Zrt.	1 303 377	15,49%	15,52%
Skamla Pál	870 000	10,34%	10,36%
Földvári Gábor	780 928	9,28%	9,30%
Telc Robert Julius**	750 000	8,91%	8,93%
Közkézhányad	3 248 529	38,60%	38,68%
Összesen	8 399 384	100,0%	100,0%

*A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 65. § (1) bekezdése alapján törvényes képviselője az Arezzo Magántőkealapnak és a Neofelis Értékpapír Alapnak

** Telc Robert Julius részesedéséből 6,06% közvetett részesedés a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt-n, 2,85% a DALET Ingatlan-forgalmazó és Szolgáltató Zrt-n keresztül érvényesül.

A NAP Nyrt és az általa ellenőrzött vállalkozások együttesen alkotják a NAP Csoportot (a továbbiakban: Csoport). A Csoport fő tevékenysége villamos energiatermelés, melyet a leányvállalatok által tulajdonolt és üzemeltetett fotovoltaiukus erőművekben végez. A NAP Nyrt. fő tevékenysége vagyonkezelés.

A Csoport 2024. december 31-én az anyavállalatból, 9 leányvállalatból és egy társult vállalatból állt, amelyek ismertetését az 1. számú melléklet tartalmazza.

1.2 Beszámoló elfogadása és megfelelési nyilatkozat

A Társaság jelen pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban lettek összeállítva, ahogyan azokat az Európai Unió (a továbbiakban: EU) befogadta (a továbbiakban EU IFRS-ek). Minden, az EU által befogadott és a Társaságra vonatkozó, 2024. december 31-én hatályos szabály és értelmezés alkalmazásra került. Ezek a pénzügyi kimutatások megfelelnek a pénzügyi kimutatásokról szóló magyar számviteli törvénynek is, amely az EU IFRS-ekre hivatkozik.

A 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: magyar számviteli törvény vagy MSZSZ) 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős: Tóthné Dr. Rózsa Ildikó (regisztrációs szám: 207258).

A könyvvizsgálatot a K-E-S AUDIT Kft. (1054 Budapest, Báthori u. 20. 3/1.) végzi, a könyvvizsgálatért felelős személy: Váradiné Jassó Marianna (1121 Budapest, Lidérc utca 27.), kamarai nyilvántartási száma: 004193.

Az éves beszámoló aláírására kötelezett a Társaság Alapszabályzata alapján:

Földvári Gábor 1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.

Telc Ede 6753 Szeged, Kereszt utca 4.

A jelen pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága 2025. június 13-án fogadta el.

1.3 Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás a 2024. december 31-én végződő időszakra

<i>adatok ezer forintban</i>	<i>jegyzet</i>	2024.	2023.
Értékesítés árbevétele	2.11	168 639	143 143
Egyéb működési bevételek	2.12	3 273	271
Összes működési bevétel		171 912	143 414
Anyagjellegű ráfordítások	2.13	110 416	132 730
Személyi jellegű ráfordítások	2.14	189 152	103 516
Értékcsökkenés és értékvesztés	2.1, 2.2	10 728	7 822
Egyéb működési költségek és ráfordítások	2.15	6 388	44 304
Összes működési költség		316 685	288 372
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		-144 772	-144 958
Pénzügyi műveletek bevételei	2.16	1 382 106	1 870 976
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.16	143 305	25 537
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE		1 238 800	1 845 439
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		1 094 028	1 700 481
Nyeréségadó ráfordítás	2.9	19 809	17 978
TÁRGYÉVI NYERESÉG		1 074 219	1 682 503
Egyéb átfogó jövedelem		0	0
TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM		1 074 219	1 682 503
EPS	3.10	127,9	200,5

1.4 Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2024. december 31-én

adatok ezer forintban	jegyzet	2024.12.31	2023.12.31
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Immateriális javak	2.1	1	466
Ingatlanok, gépek, berendezések	2.2	6 158	3 469
Használatijog eszköz	2.2	774	10 294
Részesedések	2.3	7 164 069	6 056 367
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszköz	2.4	7 391 907	3 315 873
Halasztott adó eszközök	2.9	4 827	6 320
		14 567 735	9 392 789
FORGÓESZKÖZÖK			
Vevők	2.4	61 871	26 388
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszköz	2.4	992 959	977 994
Egyéb nem pénzügyi eszközök	2.5	45 958	514 821
Nyeréségadó követelés	2.9	5 768	3 605
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2.4	284 662	319 278
		1 391 218	1 842 086
ÖSSZES ESZKÖZ		15 958 953	11 234 875
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	2.6	8 399 384	8 399 384
Tőketartalék	2.6	668 328	668 328
Eredménytartalék		2 746 748	1 924 511
		11 814 460	10 992 223
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2.7	3 339 152	0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2.7	35 166	36 866
		3 374 317	36 866
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	2.7	340 750	5
Szállítók	2.7	52 141	55 115
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2.7	271 748	104 233
Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	2.8	105 537	46 433
		770 176	205 786
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK		15 958 953	11 234 875

1.5 Saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás 2024. december 31-re

<i>adatok ezer forintban</i>	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	összesen
Egyenleg 2022.12.31-én	8 044 349	567 366	242 007	8 853 722
Tárgyévi eredmény			1 682 503	1 682 503
Tőkeemelés	399 366	100 640		500 006
Saját részvény visszavásárlás	-44 331	322		-44 009
Egyenleg 2023.12.31-én	8 399 384	668 328	1 924 511	10 992 223
Tárgyévi eredmény			1 074 219	1 074 219
Tulajdonosoknak fizetendő osztalék			-251 982	-251 982
Egyenleg 2024.12.31-én	8 399 384	668 328	2 746 748	11 814 460

1.6 Cash flow kimutatás 2024. december 31-re

adatok ezer forintban	Megjegyzés	2024.	2023.
Időszaki eredmény (adózott eredmény)		1 074 219	1 682 503
Értékcsökkenési leírás	2.1, 2.2	10 728	7 822
Ingatlanok, gépek és berendezések és egyéb immateriális javak értékvesztése, selejtezése	2.1, 2.2	0	0
Működéshez kapott támogatás	2.8, 2.12	0	0
Követelések értékvesztése (+) és visszaírása (-), behajthatatlan követelés kivezetése	2.4	7 266	2 232
Ingatlan, gépek és berendezések és egyéb immateriális javak kivezetésének nyeresége (-)/vesztesége (+)	2.1, 2.2	-6 040	-13 876
Devizaárfolyam nyereség (-)/veszteség (+)	2.16	-16 346	-2 953
Kamat bevétel	2.16	-461 836	-355 420
Kamat ráfordítás	2.16	86 085	904
Osztalék bevétel	2.16	-853 969	-1 491 462
Nyereségadó-ráfordítás	2.9	19 809	17 978
Működési cash-flow működőtőke változás előtt		-140 083	-152 271
Vevőkövetelések változása	2.4	-35 483	-13 688
Egyéb forgóeszközök változása	2.5	-46 183	47 272
Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	2.7	57 905	-11 375
Fizetett nyereségadó	2.9	-21 340	0
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		-185 184	-130 062
Leányvállalatok akvizíciója	2.3	-1 388 518	-1 277 309
Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak beszerzése	2.1, 2.2	-8 662	-34 224
Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak értékesítése	2.1, 2.2	5 281	52 843
Befektetett pénzügyi eszközök változása	2.4	0	10 166
Kölcsön nyújtás és visszafizetés	2.4	-2 812 894	-735 722
Kapott osztalék	2.16	786 204	674 988
Kapott kamat	2.16	137 650	62 028
Befektetési tevékenységből származó cash flow		-3 280 938	-1 247 231
Fizetett kamat	2.16	-64 908	0
Részvénykibocsátás	2.6	0	500 006
Saját részvények visszavásárlása	2.6	0	-44 008
Hitelek és kölcsönök felvétele	2.7	3 552 490	5

<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2024.	2023.
Hitelek és kölcsönök törlesztése	2.7	-46 718	0
Lízingkötelezettség törlesztése	2.7	-9 358	-6 094
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		3 431 506	449 909
Nettó pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes változása	2.4	-34 616	-927 384
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év elején		319 278	1 246 662
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év végén		284 662	319 278

1.7 A számviteli politika meghatározó elemei

1.7.1 A bemutatás alapja

Jelen pénzügyi kimutatások a Társaság vezetőinek azon a feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Társaság a belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a tevékenység szűkülése vagy bármilyen okból történő lényeges csökkenése.

A Társaság pénzügyi éve január 1-én indul és december 31-én végződik.

1.7.2 A működés és a könyvvezetés pénzneme

A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF), továbbá a Társaság pénzügyi kimutatásai is magyar forintban készülnek és magyar forintban, mint prezentációs pénznem kerülnek bemutatásra.

A magyar forinttól eltérő devizanemben kötött tranzakciók a Magyar Nemzeti Bank által közzétett a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára érvényes árfolyamon kerülnek elszámolásra. A devizában (nem magyar forintban) fennálló pénzügyi követelések és kötelezettségek átszámítása magyar forintra a Magyar Nemzeti Bank által a beszámolás napjára érvényes árfolyamon történik. A pénzügyi követelések és kötelezettségek fordulónapi átértékelése során keletkező árfolyam-különbözetek az adózott eredményben kerülnek elszámolásra.

1.7.3 Új és még nem hatályos standardok

Az alábbi módosított, 2024. január 1-től hatályos IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy annak IFRS Értelmezési Bizottsága (IFRIC):

- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard módosítása;
- IAS 7 Cash Flow kimutatások standard módosítása;
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek standard módosítása;
- IFRS 16 Lízingek standard módosítása.

A fenti módosítások nincsenek lényeges hatással a Társaság eredményére, pénzügyi helyzetére és közzétételi kötelezettségeire.

A kibocsátott, de még nem hatályos IFRS standardok és módosítások a következők:

- IAS 21 Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai standard módosítása (2025. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- A pénzügyi instrumentumok besorolásának és értékelésének módosításai (Az IFRS 9 és az IFRS 7 módosításai) (2026. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 18 Bemutatás és közzététel a pénzügyi kimutatásokban (2027. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 19 Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: közzétételek (2027. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

A fenti módosítások egyikét sem nem fogadta be az EU jelen pénzügyi kimutatások elkészítéséig. Hatásvizsgálatuk, bevezetésük előkészítése a befogadást követően kezdődik el. A vezetőség várakozása szerint ezen módosítások, illetve új standardok nem lesznek lényeges hatással a Társaság eredményére és pénzügyi helyzetére, azonban közzétételi kötelezettségeit az IFRS 18 érinti.

1.8 Az alkalmazott főbb számviteli elvek összefoglalása

Az alkalmazott főbb számviteli elvek a lentiek kivételével a pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó megjegyzéseknél olvashatóak.

1.8.1 Becslések és döntések alkalmazása

A pénzügyi kimutatások előzőekben ismertetett számviteli politikáknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket, megítéléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politikák alkalmazására, illetve az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások pénzügyi kimutatásokban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A számviteli becsléseket évente felülvizsgálja a Társaság, vagy amikor a becslés alapjául szolgáló körülményekben változások következnek be, vagy ha ezt új információk vagy több tapasztalat indokolják. A számviteli becslések módosításait a becslések módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban mutatja ki a Társaság.

Az alábbiakban találhatók azok a becslési bizonytalanság és a számviteli politikák alkalmazása terén hozott kritikus döntések, amelyek a leglényegesebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelent összegekre az alábbi területeken:

- halasztott adókövetelés megtérülése: a halasztott adókövetelés megtérülése a Társaság jövőbeni eredményességének a függvénye, amelyet a Társaság üzleti tervvel tud alátámasztani
- lízing szerződések értékeléséhez használt kamatláb becslése: a lízingkötelezettség kezdeti értékelése során alkalmazott diszkontrátának (kamatlábnak) tükröznie kell a szerződés árazása során alkalmazott körülményeket, azaz figyelembe kell vennie a társaság, mint lízingbe vevő hitelkockázatát, a lízing futamidejét, a bérbe vett eszköz típusát, a nyújtott biztosítékokat és a gazdasági környezetet, ahol a tranzakció történik. A Társaság 3 havi BUBOR + 2.5 % kamatlábot használt inkrementális legutóbb ismert) kamatlábként.
- pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek értékeléséhez használt piaci kamatláb becslése: 3 havi BUBOR + 2.5 % kamat tükrözi a Társaság kockázatát, az instrumentumok jellemzőit.

1.9 Változások a számviteli politikában és közzétételekben

A Társaság nem módosította a számviteli politikáját a pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszak alatt és nem történt változás a közzétételekben, besorolásokban. Továbbá a Társaságnál nem merültek fel előző időszaki hibák.

2 rész: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

2.1 Immateriális javak

Immateriális eszköz csak akkor jeleníthető meg eszközként, ha az egy múltbeli esemény eredményeként a társaság jelenlegi irányítása alatt álló gazdasági erőforrás; azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszköz és bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. Amennyiben nem teljesül az összes megjelenítési kritérium, nem jeleníthető meg immateriális eszköz, a felmerült költséget felmerülésekor az eredménykimutatásban kell elszámolni.

Az immateriális javakat a Társaság két kategóriákba sorolja: vagyoni értékű jogok és szellemi termékek. A vagyoni értékű jogok között szerepelnek a származási garanciák, illetve más vagyoni értékű jogok. A szellemi termékek között szerepelnek a vásárolt szoftverek, weboldalak.

Az egyedileg megszerzett immateriális eszközöket kezdeti megjelenítésükkor bekerülési értéken kell értékelni. A bekerülési érték (bruttó érték) megegyezik az eszköz megszerzéséért kifizetett pénzeszköz vagy adott egyéb ellenérték valós értékével a megszerzés vagy létrehozás pillanatában.

A Társaság az immateriális eszközeire a bekerülési érték modellt alkalmazza, vagyis az immateriális javakat halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván.

Az immateriális eszköz aktiválásakor fel kell mérni annak várható hasznos élettartamát és meg kell határozni, hogy az eszköz határozott vagy határozatlan hasznos élettartamú-e.

Határozott hasznos élettartam esetén a Társaság megállapítja az élettartam várható hosszát (és esetleges maradványértékét), és az immateriális eszköz értékcsökkenthető összegét értékcsökkenésként elszámolja a hasznos élettartam alatt. A Társaság a lineáris értékcsökkenési elszámolás módszerét választotta, mert az tükrözi legjobban az eszközökben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok várható megtérülési ütemét.

A Társaság az alábbi általános hasznos élettartamokat határozta meg az egyes immateriális eszköz kategóriáknál:

- | | |
|------------------------------|------|
| • Szellemi termékek | 3 év |
| • Egyéb vagyoni értékű jogok | 3 év |

A származási garanciákra (GO) nem kerül amortizáció elszámolásra, mert azok értékcsökkenthető összege nulla.

Maradványértéket a Társaság nem alkalmaz az egyéb immateriális javak esetén.

A Társaság az immateriális javak hasznos élettartamát (leírási kulcsát) legalább évente egyszer, az üzleti év végén felülvizsgálja. Amennyiben a korábbi becsléshez képest változást mutat az új becslés, a módosítás hatását a jövőre nézve kell megjeleníteni, visszamenőleges alkalmazás nem megengedett.

A Társaságnak nincs határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszköze.

Az értékcsökkenés és értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Legalább évente egyszer a Társaság megvizsgálja, hogy van-e bármilyen jelzés arra vonatkozóan, hogy az eszközeik értékvesztettek lehetnek. Amennyiben bármilyen értékvesztésre utaló jel érzékelhető, a társaságnak el kell végeznie egy számszaki értékvesztés tesztet, vagyis fel kell becslőnie az adott eszköz (vagy CGU) megtérülő értékét és összehasonlítani azt az eszköz (vagy CGU) könyv szerinti értékével.

<i>adatok ezer forintban</i>	Szellemi termékek	Származási garanciák	Összesen
BEKERÜLÉSI ÉRTÉK			
Egyenleg 2022.12.31-én	2 251	7 111	9 361
Beszerzések	0	31 856	31 856
Kivezetések	0	-38 967	-38 967
Egyenleg 2023.12.31-én	2 251	0	2 251
Beszerzések	63	0	63
Egyenleg 2024.12.31-én	2 314	0	2 314

<i>adatok ezer forintban</i>	Szellemi termékek	Származási garanciák	Összesen
ÉRTÉKCSÖKKENÉS és ÉRTÉKVESZTÉS			
Egyenleg 2022.12.31-én	-1 052	0	-1 052
Tárgyévi értékcsökkenés	-733	0	-733
Értékvesztés	0	0	0
Kivezetések	0	0	0
Egyenleg 2023.12.31-én	-1 785	0	-1 785
Tárgyévi értékcsökkenés	-528	0	-528
Értékvesztés	0	0	0
Kivezetések	0	0	0
Egyenleg 2024.12.31-én	-2 313	0	-2 313

NETTÓ ÉRTÉK			
Egyenleg 2022.12.31-én	1 199	7 111	8 310
Egyenleg 2023.12.31-én	466	0	466
Egyenleg 2024.12.31-én	1	0	1

A szellemi termékek között szerepelnek a vásárolt szoftverek, weboldalak. A Társaság a leányvállalatok naperőművei által termelt zöldenergia után járó származási garanciákat (guarantee of origin, GO) megvásárolja és értékesíti. Az időszak végén készleten lévő garanciák valós értéken kerülnek nyilvántartásra.

2.2 Ingatlanok, gépek, berendezések és használatijog eszközök

Az ingatlanok, gépek és berendezések csak akkor jeleníti meg a Társaság eszközként, ha az alábbi megjelenítési feltételek teljesülnek:

- valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok fognak befolyjni társasághoz,
- és az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

Egy tárgyi eszköz lényegesebb elemeit külön komponensként felveszik a mérlegbe az IAS 16 komponens számvitel előírásait figyelembe véve.

A vásárolt szoftverek, amennyiben a berendezések működésének integrált részét képezik, az adott tárgyi eszköz értékének részeként számolják el.

A tárgyi eszközöket kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kell értékelni. A bekerülési érték (bruttó érték) megegyezik az eszköz megszerzéséért kifizetett pénzeszköz vagy adott egyéb ellenérték valós értékével a megszerzés vagy létrehozás pillanatában. A bekerülési érték az eszköz megszerzéséhez/előállításához közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza, amelyek a vételár (beleértve az import vámokat és a le nem vonható forgalmi adókat), csökkentve a kapott kereskedelmi és mennyiségi engedmények (számlázott és nem számlázott) összegével, a közvetlen költségek, melyek annak érdekében merültek fel, hogy az eszközt a vezetés szándékainak megfelelő helyen és állapotban tudják működtetni és az eszköz leszerelésének, a helyszín helyreállításának költségei előzetes becslés alapján diszkontált jelenértéken az IAS 37 előírásai alapján.

A tárgyi eszközöket a kezdeti megjelenítést követően halmozott értékcsökkenéssel és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja ki a Társaság.

Az értékcsökkenés elszámolásának az alapja az eszközök, illetve azok komponenseinek bruttó értéke. Az értékcsökkenés az eszköz maradványértékkel csökkentett bekerülési értéke után kerül elszámolásra. Az egyes időszakra vonatkozó értékcsökkenési leírást az eredményben számolja el a Társaság (kivéve, ha egy eszköz értékcsökkenésének költsége egy másik eszköz beruházásának bekerülési költségeként kerül elszámolásra). A Társaság a lineáris értékcsökkenési elszámolás módszerét választotta, mert az tükrözi legjobban az eszközökben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok várható megtérülési ütemét.

A Társaság az alábbi általános hasznos élettartamokat határozta meg az egyes tárgyi eszköz kategóriáknál:

- | | |
|------------------------------|-------|
| • egyéb eszközök | 25 év |
| • számítástechnikai eszközök | 3 év |
| • járművek | 5 év |
| • minden más eszköz | 7 év |

A földterületre értékcsökkenés nem kerül elszámolásra.

adatok ezer forintban	Műszaki berendezések, felszerelések, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Befejezetlen beruházások	Összesen	Használati jog eszközök
BEKERÜLÉSI ÉRTÉK					
Egyenleg 2022.12.31-én	0	5 013	0	5 013	20 560
Beszerzések	0	0	2 368	2 368	0
Üzembehelyezések	0	2 368	-2 368	0	0
Egyenleg 2023.12.31-én	0	7 381	0	7 381	20 560
Beszerzések	0	0	5 984	5 984	0
Üzembehelyezések	0	5 984	-5 984	0	0
Lízing módosítások	0	0	0	0	-2 615
Egyenleg 2024.12.31-én	0	13 365	0	13 365	17 945
ÉRTÉKCSÖKKENÉS és ÉRTÉKVESZTÉS					
Egyenleg 2022.12.31-én		-1 963		-1 963	-5 126
Ingatlanok, gépek, berendezések tárgyévi értékcsökkenése	0	-1 949	0	-1 949	0
Használatijog eszközök targyévi értékcsökkenése	0	0	0	0	-5 140
Egyenleg 2023.12.31-én	0	-3 912	0	-3 912	-10 266
Ingatlanok, gépek, berendezések tárgyévi értékcsökkenése	0	-3 296	0	-3 296	0
Használatijog eszközök targyévi értékcsökkenése	0	0	0	0	-6 905
Egyenleg 2024.12.31-én	0	-7 208	0	-7 208	-17 170
NETTÓ ÉRTÉK					
Egyenleg 2022.12.31-én	0	0	0	3 050	15 434
Egyenleg 2023.12.31-én	0	3 469	0	3 469	10 294
Egyenleg 2024.12.31-én	0	6 158	0	6 158	774

Az egyéb berendezések, felszerelések, járművek irodai berendezéseket tartalmaznak. A használatijog eszköz a Társaság által bérelt irodához kapcsolódik.

2.3 Részesedések

A NAP Nyrt egyedi mérlegében kimutatott tőke befektetései az alábbi kategóriákba sorolhatóak be:

- Befektetés leányvállalatban az az összeg, ami a bekerülési értéke volt egy olyan társaság részesedése megszerzésének, melyet a NAP Nyrt a mérleg fordulónapján irányít.
- Befektetés közös vállalkozásban az az összeg, ami a bekerülési értéke volt egy olyan társaság részesedése megszerzésének, melyet a NAP Nyrt. több egyéb befektetővel a mérleg fordulónapján közösen irányít.
- Befektetés társult vállalkozásban az az összeg, ami a bekerülési értéke volt egy olyan társaság részesedése megszerzésének, melyben a NAP Nyrt. közvetlenül vagy közvetve (pl. leányvállalatokon keresztül) legalább 20% szavazati joga van, és ezáltal feltételezhető, hogy lényeges befolyása van (kivéve, ha egyértelműen bizonyítható, hogy nem ez a helyzet).
- Befektetés egyéb részesedésben minden olyan egyéb befektetése a NAP Nyrt-nek, amely nem biztosít irányítást, közös irányítást vagy lényeges befolyást.

A Társaság minden befektetésére vonatkozóan az IAS 27 bekerülési értéken történő értékelését választotta az egyedi IFRS beszámolóban.

A leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések könyv szerinti értéke kapcsán az IAS 36 előírásainak megfelelően értékvesztési tesztet kell végezni.

Leányvállalatként mutatja ki a Társaság az általa ellenőrzött társaságokat, lásd 1.sz. melléklet. A Társaság csak belföldi illetőségű leányvállalatokban és társult vállalkozásban történő befektetéssel rendelkezik.

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.12.31	2023.12.31
Leányvállalatok	7 161 069	6 053 367
Társult vállalkozások	3 000	3 000
Összesen	7 164 069	6 056 367

<i>adatok ezer forintban</i>	Leányvállalatok	Társult vállalkozások	Összesen
Egyenleg 2022.12.31-én	5 240 511	3 000	5 243 511
Tőkeemelés	186 156	0	186 156
Részesedés vásárlása	613 456	0	613 456
Egyéb	13 243	0	13 243
Egyenleg 2023.12.31-én	6 053 366	3 000	6 056 366
Részesedés vásárlása	875 603	0	875 603
Egyéb	232 100	0	232 100
Egyenleg 2024.12.31-én	7 161 069	3 000	7 164 069

A leányvállalatokkal kapcsolatban az alábbi jelentősebb események történtek:

- 2023. március 6-án a NAP Nyrt 100%-os tulajdonába került RM4 Kft., melynek elsődleges feladata napenergia termelése.
- 2023. április 3-án a Társaság üzletrész adásvétel útján megszerezte Euronergy Anthe Kft. és Euronergy Tarvos Kft. 100-100%-os tulajdonrészét. A társaságok elsődleges feladata napenergia termelése.
- 2023. szeptember 30-i fordulónappal a Nimann Kft.-be beolvadtak a leányvállalatai. Ezzel párhuzamosan 2023. október 1-én és november 20-án tőkeemelés történt a Nimann Kft.-ben (100-100 ezer forint) a tőketartalék növekedésével együtt (130 000 ezer forint és 55 956 ezer forint).
- 2023. november 30-i fordulónappal a Solar Power Iota Kft. és a Solar Power Theta Kft. beolvadt a Solar Power Beta Kft.-be.
- 2023. november 30-i fordulónappal a The Art of Voyage Beta Kft. és a The Art of Voyage Gamma Kft. beolvadt a The Art of Voyage Alfa Kft.-be.
- 2024. március 19-én a Társaság adásvétel útján megszerezte L&F Lovas Kft. 100%-os tulajdonrészét, valamint a korábbi tulajdonosok által a Kft. számára nyújtott kölcsönöket. A társaság elsődleges feladata napenergia termelése.
- 2024. november 26-án a Társaság adásvétel útján megszerezte Zsíros Kakuch Solar Kft. 100%-os tulajdonrészét. A társaság alapvető célja a befejezősközei naperőműveinek üzembe állítása, valamint napenergia termelése.

A részesedésekhez kapcsolódó pénzáramlások levezetését a 2023. év vonatkozásában az alábbi táblázatok tartalmazzák:

adatok ezer forintban	RM4 Kft.	Euronergy Anthe Kft.	Euronergy Tarvos Kft.	L&F Lovas Kft.	Total
Részesedés ellenértéke					
Pénzeszközök	417 295	56 342	120 839	0	594 476
Halasztott ellenérték	0	3 522	15 459	0	18 980
Részesedés ellenértéke összesen	417 295	59 864	136 297	0	613 456

adatok ezer forintban	RM4 Kft.	Euronergy Anthe Kft.	Euronergy Tarvos Kft.	L&F Lovas Kft.	Összesen
Cash flow elemzés					
Részesedésért kifizetett ellenérték	417 295	56 342	120 839	0	594 476
Korábbi tulajdonosok kölcsöneinek megvásárlása	7 705	197 522	289 760	0	494 987
Részesedésre adott előleg	0	-100 000	-200 000	487 846	187 846
Leányvállalati akvizícióhoz kapcsolódó pénzmozgás	425 000	153 864	210 599	487 846	1 277 309

2023. novemberben és decemberben több részletben összesen 488 millió forint került kifizetésre előlegként a L&F Lovas Kft. folyamatban levő akvizíciójával kapcsolatban. Az akvizíció 2024-ben zárult le, a Társaságnak 2023. december 31-én még nem volt ellenőrzési joga Kft. felett.

A részesedésekhez kapcsolódó pénzáramlások levezetését a 2024. év vonatkozásában az alábbi táblázatok tartalmazzák:

adatok ezer forintban	L&F Lovas Kft.	Zsíros Kakuch Solar Kft.	Összesen
Részesedés ellenértéke			
Pénzeszközök	295 280	580 322	875 602
Részesedés ellenértéke összesen	295 280	580 322	875 602

adatok ezer forintban	L&F Lovas Kft.	Zsíros Kakuch Solar Kft.	Összesen
Cash flow elemzés			
Részesedésért kifizetett ellenérték	250 948	522 512	773 459
Korábbi tulajdonosok kölcsöneinek megvásárlása	1 102 904	0	1 102 904
Akvizícióra adott előleg	-487 846	0	-487 846
Leányvállalati akvizícióhoz kapcsolódó pénzmozgás	866 006	522 512	1 388 518

2.4 Pénzügyi eszközök

Pénzügyi eszközök a pénzeszközök, egy másik fél tőkeinstrumentuma (pl. részvény), szerződésen alapuló jog pénzeszköz vagy egyéb pénzügyi eszköz átvételére egy másik féltől (pl. vevő követelés, adott kölcsön vagy hitelviszony jellegű értékpapír), pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek vélhetően kedvező feltételek melletti cseréje (származékos pénzügyi eszköz - derivatíva).

A pénzügyi eszközöket a társaság által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow jellemzői alapján a következő értékelési kategóriák valamelyikébe kell sorolni:

- amortizált bekerülési értéken értékelt
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt,
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt,

A Társaság a származékos ügyletei kivételével minden pénzügyi eszközét amortizált bekerülési értéken értékeli, mivel azok jellemzői megfelelnek a fent említett kritériumoknak.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek be a könyvekbe, és a hosszú lejáratú követelések esetén a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot, de nem tartozik ide a folyószámlahitel.

Az óvadéki számlán és egyéb tartalékszámlákon tartott pénzeszegeket elkülönített pénzeszközként mutatja ki a Társaság az egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök között.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre értékvesztés elszámolása válhat szükségessé, melyet az eredménykimutatásban kell elszámolni, a megfelelő pénzügyi eszköz könyv szerinti értékének csökkenésével szemben.

Továbbá értékvesztés elszámolása válhat szükségessé lízingkövetelésekre, szerződéses eszközökre is.

Értékvesztés elszámolására nem csak a tárgyévben felmerült értékvesztéssel kapcsolatban kerülhet sor, hanem a mérleg fordulónapjáig még nem felmerült, tehát a jövőben várhatóan felmerülő értékvesztéssel is számolni kell.

A partner hitelkockázatának változása alapján minden fordulónapon felül kell vizsgálni az értékvesztést, valamint értékelni kell, hogy az értékvesztést a pénzügyi eszköz élettartama alatt várható hitelezési veszteség vagy a következő 12 hónap alatt várható hitelezési veszteség összegéig kell-e elszámolni a fenti feltételek alapján. Ha az egyedi követelés szintjén nem lehet értékelni, hogy a partner hitelkockázata nőtt-e lényegesen, akkor a követeléseket csoportosan kell értékelni.

Az értékvesztés értékeléséhez és elszámolásához az egyszerűsített és az általános megközelítések alkalmazhatók.

Az egyszerűsített megközelítéssel értékelt követelés értékelésére a követelés teljes időtartama alatt várható hitelezési veszteséget alkalmazzuk. Így a fizetéseképtelenség kivételével, sem a hitelkockázat lényeges növekedésének indikátorai, sem a nemteljesítési esetek nem befolyásolják az egyszerűsített megközelítést.

Az egyszerűsített megközelítést a Társaság a vevőkkel szembeni követelések esetében alkalmazza.

A várható hitelezési veszteség alapja, tekintve, hogy a Társaság jellemzően kis számú vevő felé értékesít, a vevő egyedi hitelminősítése alapján meghatározott fizetéseképtelenség valószínűsége, illetve a fizetéseképtelenség esetén megtérülő összeg aránya a teljes követeléshez képest.

Az általános megközelítés esetében a várható hitelezési veszteség modell alapján a pénzügyi instrumentumok három "kosárba" kerülnek besorolásra. A három kosárba történő besorolás alapját a pénzügyi eszköz hitelezési kockázatában bekövetkező változások képezik. A relatív hitelezési kockázat modellje az emelkedett hitelezési kockázat értékelésére szolgál. A kezdeti megjelenítéshez képest bekövetkező hitelezési kockázat növekedése a pénzügyi instrumentumok kosarak közti átsorolásában jelenik meg.

A várható hitelezési veszteség modell alapján az értékvesztés a három "kosár" esetében másképp kerül meghatározásra. Az egyes kosárba tartozó követelések esetében az értékvesztés a 12 hónap alatt várható hitelezési veszteség alapján kerül meghatározásra. A kettes és hármas kosárba tartozó követelések esetében az értékvesztés a követelés futamideje alatt várható hitelezési veszteség alapján kerül meghatározásra. Amennyiben egy követelés a hármas kosárba kerül át, az effektív kamatláb módszert kell alkalmazni az értékvesztés utáni nettó érték meghatározására.

Az általános megközelítést a Társaság a bankszámlák és a tagvállalati kölcsönök esetében alkalmazza.

A pénzeszközök, bankbetétek, elkülönített pénzeszközök hazai, megfelelő likviditással és bonitással rendelkező hitelintézeteknél kerülnek elhelyezésre, mely hitelintézetek nemfizetési kockázata elhanyagolható mértékű. Ezért ezen követelésjellegű tételekre értékvesztést nem kell elszámolni mindaddig, amíg a hitelminőségük nem romlik lényegesen.

Továbbá azon követelések esetében, ahol az adós a társaságot hitelező pénzintézet, erre tekintettel nem képzendő várható hitelezési veszteség.

adatok ezer forintban	2024.12.31	2023.12.31
EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK		
Leányvállalatoknak adott kölcsön	7 403 377	3 320 078
Értékvesztés	-11 470	-4 205
összesen	7 391 907	3 315 873

Az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között szerepel a Társaság által a leányvállalatai részére adott kölcsönök összege.

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.12.31	2023.12.31
VEVŐK		
Vevőkövetelések bekerülési értéke	61 871	26 388
Összesen	61 871	26 388

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.12.31	2023.12.31
EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ NEM SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK		
Osztalékkövetelés	960 780	893 389
Elkülönített pénzeszköz	31 911	0
Korábbi tulajdonossal szembeni követelés	0	80 000
Leányvállalatnak adott kölcsön	0	4 505
Kamatbevétel elhatárolás	0	32
Egyéb	269	68
Összesen	992 959	977 994

A Társaságnak rövid lejáratú származékos pénzügyi eszköze nem volt a beszámolási időszakokban.

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.12.31	2023.12.31
PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZEGYENÉRTÉKESEK		
Bankszámlák és lekötött betétek	284 662	319 278
Összesen	284 662	319 278

2.5 Egyéb nem pénzügyi eszközök

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.12.31	2023.12.31
EGYÉB NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK		
Üzletrész adásvételre adott előleg	0	487 846
ÁFA-csoport miatti követelés	44 120	26 813
Költség elhatárolás	619	162
Egyéb	1 219	0
Összesen	45 958	514 821

A Társaság és a Nimann Kft., a Solar Power Beta Kft., a The Art of Voyage Alfa Kft. és a Tiszai Fény Kft. ÁFA-csoportot alkotnak 2023. május 23. óta.

2023. december 31-én az egyéb nem pénzügyi eszközök között szerepelt a 2023. novemberében és decemberében a L&F Lovas Kft. akvizíciójával kapcsolatban adott előleg.

2.6 Jegyzett tőke és tartalékok

A Társaság alapításkori jegyzett tőkéje 100.000 ezer forint. Az alapítást követően a Társaság tulajdonosa a következő jegyzett tőkeemeléseket hajtotta végre:

Tőkeemelések	adatok ezer forintban
2021. március 12.	1 350 000
2021. március 29.	1 200 000
2021. november 22.	2 000 000
2022. március 07.	1 297 343
2022. szeptember 16.	1 064 657
2022. december 30.	1 032 349
2023. január 25.	399 366

2023. január 25-én a Társaság 399 366 db részvény bocsátott ki 500 006 ezer forint értékben (névérték felett).

A Társaság 2023-ban összesen 44 331 db saját részvényt vásárolt vissza, amely a jegyzett tőkéjét 44 331 ezer forinttal csökkentette. A névértéktől eltérő értéken történt visszavásárlás miatt a Társaság tőke tartaléka 322 ezer forinttal növekedett.

Így 2023. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 8 399 384 ezer forint, a kibocsátott részvények darabszáma 8 399 384 darab, egyenként 1 000 forint névértékkel. A részvények fajtája törzsrészvény.

2024-ben nem történt sem tőkeemelés, sem saját részvény visszavásárlás.

A Társaság jegyzett tőkéje teljes egészében a Társaság rendelkezésére van bocsátva pénzügyileg.

2024. december 31-én a Társaság tőketartaléka 668 328 ezer forint, amely főként a névérték feletti részvénykibocsátás miatt keletkezett (ázsio).

2.7 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek jellemzően szerződéses megállapodáson alapuló, készpénz vagy más pénzügyi eszköz másik fél részére történő átadása miatti kötelek (szállítók és egyéb kötelezettségek, hitelek, kölcsönök), és egy másik fél pénzügyi eszközeinek vagy kötelezettségeinek vélhetően kedvezőtlen feltételek melletti cseréje (származékos ügyletek).

A pénzügyi kötelezettségeket a Társaság az alábbiak valamelyikén értékeli:

- eredménnyel szemben valós értéken, vagy
- amortizált bekerülési értéken.

Mindkét kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségeket bekerülésükkor tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek felvételre. Az eredeti bekerüléskor hosszú lejáratú és/vagy kamatozó kötelezettségeket (pl. hitelek, lízingek) bekerülésük után az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken kell kimutatni. Az effektív kamatot a kötelezettség futamideje alatt az eredménykimutatásban kell elszámolni. A mérlegből akkor kell kivezetni egy pénzügyi kötelezettséget (vagy annak egy részét), amikor az rendezésre került, tehát a szerződéses kötelezettséget a Társaság kiegyenlítette, elengedték, vagy már nem érvényesíthető.

A Társaság a származékos ügyletei kivételével csak amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik.

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Társaság pénzügyi kötelezettségeinek egyenlegét.

adatok ezer forintban

2024.12.31

2023.12.31

HITELEK ÉS KÖLCSÖNÖK

Beruházási hitelek	2 347 614	0
Kötvénytartozás	1 332 288	0
Egyéb kölcsönök	0	5
Összesen	3 679 902	5

adatok ezer forintban

2024.12.31

2023.12.31

EGYÉB PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉG

Osztalékfizetési kötelezettség	251 982	0
Halasztott vételár	53 907	129 747
Lízing kötelezettség (lásd 2.10)	1 025	11 352
Összesen	306 914	141 099

A 2023. december 31-es egyenleg a Tiszai Fény megvásárlásának még ki nem fizetett ellenérték részét is tartalmazza, amely részben 2024-ben rendezésre került.

Továbbá a 2023. december 31-es összeg tartalmazza az Euronergy Anthe és Tarvos társaságok akvizícióival kapcsolatos vételár visszatartás amortizált bekerülési értékét, amelynek rendezése 4 év alatt esedékes.

2024 során a Társaság külső finanszírozási forrásokat nyitott. 2024 májusában 5,8 millió EUR értékű hitelt vett fel az Oberbank AG magyarországi fióktelepétől az L&F Lovas Kft-hez kapcsolódó beruházása érdekében. A hitel 15 éves futamidejű, 4.8% fix kamatlábbal.

A fenti ügylet a banki gyakorlatban megszokott átfogó biztosítéki rendszerrel rendelkezik. A Bank az alábbi biztosítékokat írta elő az ügylet tekintetében:

- Első ranghelyen alapított ingatlan jelzálogjog a hitelösszeg és járulékaik erejéig és ezt biztosító elidegenítési és terhelési tilalom
- Ingó jelzálogjog a napelempark valamennyi berendezésére és tartozékára a hitelösszeg és járulékaik erejéig
- Nyílt követelésen alapított zálogjog (PPA szerződés).
- Kötelezettségvállalás a projekttel kapcsolatos számlaforgalom 100%-ának a Banknál vezetett számlákon történő bonyolítására
- Erőmű berendezéseinek (ingó jelzálogjog alapján)
- DSRA számla a türelmi idő alatti adósságszolgálati rátának megfelelő összeggel. A kamatfizetés ebből az óvadékból engedélyezett.
- 3 havi óvadék elhelyezése, ami az első havi PPA bevétel beérkezését követően kiengedésre kerül.

Fenti biztosítékok a megfelelő nyilvántartásokba bejegyzésre kerültek.

2024 októberében a Társaság az Xbond kereskedési rendszerben NAP 2031 Kötvény néven kibocsátást hajtott végre, melynek keretében 34 db, egyenként 100.000 EUR névértékű, 3.400.000 EUR össznévértékű kötvény összesen 3 230 000 EUR árfolyamértéken került lejegyzésre. A kötvény 7 éves futamidővel, évi 6% fix kamatozással, éves kamatfizetéssel és futamidő végén történő egyösszegű törlesztéssel rendelkezik.

2.8 Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Társaság egyéb nem pénzügyi kötelezettségeinek egyenlegét.

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.12.31	2023.12.31
EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ NEM PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK		
ÁFA fizetési kötelezettség	36 787	15 927
TAO csoport miatti kötelezettség	28 797	9 706
Költség elhatárolás	20 439	9 715
Személyi jellegű kifizetések, adók és járulékok	17 591	9 547
Helyi iparűzési adó fizetési kötelezettség	1 924	1 538
Összesen	105 537	46 433

A Társaság 2022. január 1 óta TAO-csoportot alkot Solar Power Beta Kft., Solar Power Iota Kft., Solar Power Theta Kft., The Art of Voyage Alfa Kft., The Art of Voyage Beta Kft. és a The Art of Voyage Gamma Kft. cégekkel. 2023. november 30-i fordulónappal a Solar Power Iota Kft és a Solar Power Theta Kft beolvadt a Solar Power Beta Kft-be, illetve a The Art of Voyage Beta Kft és a The Art of Voyage Gamma Kft beolvad a The Art of Voyage Alfa Kft.-be.

2.9 Nyereségadó

Nyereségadó minden olyan belföldi és külföldi adó, amelynek alapja az adóköteles nyereség. A Társaság a társasági adót nyereségadóként kezeli, míg az iparűzési adót nem kezeli nyereségadóként, hanem azt működési költségként jeleníti meg az eredménykimutatásban.

A tényleges nyereségadó alapja a társaság adóköteles nyeresége, amelyet a számviteli eredményből az adóalap módosító tételek segítségével kell meghatározni.

A tényleges adó összege az adóköteles nyereségnek és az alkalmazott adókulcsnak a szorzata, az adókedvezményekkel és az előző évek veszteségeinek törvény szerinti felhasználásával módosítva.

A tényleges adókat azon időszakra kell fizetni vagy visszaigényelni, amelyhez kapcsolódnak, és kötelezettségként vagy követelésként kell elszámolni azok rendezéséig.

Az egy időben fennálló tényleges nyereségadó követeléseket és kötelezettségeket akkor szabad nettó módon kimutatni a mérlegben, ha az alábbi két feltétel teljesül:

- jogszabály lehetővé teszi az egyenlegek beszámítását, és
- a társaság nettó módon kívánja rendezni azokat.

A halasztott adó meghatározása a mérleg módszerrel történik, alapja az eszközök és kötelezettségek számviteli értéke és adóalapja közötti eltérés. Egy eszköz vagy egy kötelezettség megjelenítésének feltétele, hogy a Társaság várhatóan realizálni vagy rendezni fogja az eszköz, vagy a kötelezettség könyv szerinti értékét. Ha valószínű, hogy ennek a könyv szerinti értéknek a realizálása vagy rendezése magasabb vagy alacsonyabb jövőbeli adófizetéseket eredményez, mintha ez a realizálás, vagy rendezés nem járna adókövetkezményekkel, akkor néhány kivételtől eltekintve halasztott adókötelezettséget vagy halasztott adó követelést kell megjeleníteni.

Alapvetően az alábbi okokból keletkezhet különbség az eszközök és kötelezettségek értékében:

- az IFRS-ekre történő áttéréskor keletkező áttérési különbözetek
- A számviteli adózás előtti eredmény és az adóalap közötti különbségek (adóalap módosító tételek)
- Adókedvezmények és elhatárolt veszteségek

A halasztott adó követeléseket és kötelezettségeket olyan adókulcs használatával kell értékelni, amely várhatóan arra az időszakra vonatkozik, amikor az átmeneti különbségek rendeződnek. Ezt az adókulcsot a mérleg fordulónapjáig (lényegileg) hatályba lépett adótörvények lapján kell meghatározni.

A halasztott adó eszközöket és kötelezettségeket nettó módon kell kimutatni a mérlegben, a nettó egyenleg előjelétől függően eszközként vagy kötelezettségként, mindkét esetben hosszú lejáratúként besorolva, függetlenül attól, hogy éven belül megfordulnak-e.

Az alábbi táblázat az adott pénzügyi évben elszámolt adóráfordításokat mutatja:

<i>adatok forintban</i>	2024.év	2023.év
NYERESÉGADÓ RÁFORDÍTÁS		
Társasági adó	18 316	10 008
Halasztott adó	1 493	7 970
Összesen	19 809	17 978

Halasztott adót keletkeztető tételek halasztott adó hatása	Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás			Mozgások eredményben	
<i>adatok ezer forintban</i>	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2024. év	2023.év
Nyitó halasztott adó követelés / (kötelezettség)	6 320	14 290	15 234		
Befektetett eszközök eltérő értékelése	3 784	5 846	8 073	-2 063	-2 227
Pénzügyi instrumentumok	1 055	474	178	581	296
Egyéb	-12	0	0	-12	0
Negatív adóalap	0	0	6 039	0	-6 039
Záró halasztott adó követelés / (kötelezettség)	4 827	6 320	14 290		
Eredményhatás				-1 493	-7 970

A társasági adó törvényben előírt jövedelemadó-kulcsok alkalmazásával számított elméleti adóráfordítás és a tényleges jövedelemadó ráfordítás összege közötti egyeztetés a következő:

<i>adatok forintban</i>	2024. év	2023.év
ADÓRÁFORDÍTÁS EGYEZTETÉSE		
Adózás előtt eredmény az eredménykimutatásban	1 094 028	1 700 481
Elméleti adófizetési kötelezettség (9%)	98 463	153 043
Nem levonható költségek, ráfordítások nyereségadó hatása	58	71
Nem adózó bevételek - osztalék	-76 857	-134 232
Egyéb	-1 854	-904
Adóráfordítás összesen	19 809	17 978
Effektív adókulcs	1,81%	1,06%

2.10 Lízing ügyletek

A Társaság valamennyi lízing szerződésre az IFRS 16 szabályait alkalmazza, kivéve

- 12 hónapnál rövidebb időszakra szóló bérletek (rövid lejáratú lízingekre vonatkozó mentesség); és
- 1 millió forint alatti újkori értékű eszközökre vonatkozó bérleti/lízing szerződések (kisértékű eszközökre vonatkozó mentesség).

Egy szerződés akkor minősül lízingszerződésnek vagy tartalmaz lízinget, ha ellenérték fejében meghatározott ideig szerződéses jogot biztosít a vevőnek az azonosított eszköz használatának irányítására.

A társaságnak, mint lízingbe vevőnek a lízing kezdőnapján, azaz azon a napon, amikor a lízingbeadó használatra átengedi a bérbe vett eszközt a társaságnak, egy használati-jog-eszköz és egy lízingkötelezettséget kell megjelenítenie.

A lízingkötelezettség kezdeti értéke a jövőbeni lízingdíj fizetések jelenértékével egyezik meg, míg a használati-jog eszköz kezdeti értéke a lízingkötelezettség kezdeti értéke plusz az eszköz bekerülésével összefüggő kezdeti költségek és a futamidő kezdetét megelőzően fizetett lízingdíjak, kapott lízingösztönzők értéke.

A társaságnak a kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékékeként kell értékelnie. A lízingdíjakat a lízing implicit lízingkamatlábával kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a társaság legutóbbi ismert kamatlábát kell használni a diszkontálás során.

A társaságnak, mint lízingbe vevőnek a lízing kezdőnapján a használati-jog eszközt bekerülési értéken kell értékelnie. A használati-jog eszköz bekerülési értéke a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értékéből, a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízing díjakból és a társaság kezdeti közvetlen költségeiből áll.

A kezdőnap után a lízingkötelezettség nő a kamatelhatárolás miatt, csökken a kifizetett lízingdíjak miatt; valamint a kötelezettség értéke változhat újraértékelés és a lízingszerződés módosítása miatt.

A lízingkötelezettséget – pénzügyi kötelezettségekhez hasonlóan – amortizált bekerülési értéken kell értékelnie, a kamatok futamidő alatti egyenletes szétosztásával.

A társaságnak a kezdeti megjelenítést követően a használati-jog eszközt a bekerülési érték modell alkalmazásával kell értékelnie, vagyis csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel és kiigazítva a lízingkötelezettségnek az újraértékelések vagy lízingmódosítások miatti módosításokkal. A használati-jog eszköz értékcsökkenésének elszámolása megegyezik a tárgyi eszközök esetén alkalmazandó módszerrel.

A Társaság iroda és kapcsolódó parkoló bérleti szerződésekkel rendelkezik. A szerződéseket 2024 végén a Társaság módosította, melyek eredményeként azok 2025 első negyedévében lezárásra kerülnek. A Társaság 2025 elején új irodabérleti szerződést kötött.

A használati-jog eszköz alakulását és egyenlegét a 2.2 pontban mutatjuk be. A lízingkötelezettség alakulását és egyenlegét az alábbi táblázat mutatja be:

<i>adatok ezer forintban</i>	2024. év	2023. év
Lízing-kötelezettség január 1-én	11 352	17 253
Lízing módosítás	-5 799	0
Kamat elszámolás	2 064	904
Árfolyamkülönbözlet	2 765	-711
Pénzügyi rendezés	-9 358	-6 094
Lízing-kötelezettség december 31-én	1 025	11 352
Rövid lejáratú	1 025	5 491
Hosszú lejáratú	0	5 861

A lízing ügyletekkel kapcsolatban a Társaság az alábbi tételeket számolta el az eredményben:

<i>adatok ezer forintban</i>	2024. év	2023. év
Lízingkötelezettségek után elszámolt kamatráfordítás	2 064	904
Használati jog eszközök értékcsökkenése	6 886	5 140
Lízingkötelezettségek után elszámolt árfolyamkülönbözlet	2 765	-711
Lízing módosítás eredménye	3 184	0

2.11 Értékesítés árbevétele

A Társaság minden vevővel kötött szerződésre az IFRS 15 előírásait alkalmazza. A Társaság bevételei a naperőművek által termelt energiához kapcsolódó származási garanciák értékesítéséből és menedzsment szolgáltatás nyújtásából származik.

Az árbevétel elismerésének alapelve, hogy az ígért termékek vagy szolgáltatások vevő számára való átadásának bemutatása érdekében a társaságnak olyan összegű bevételt kell megjelenítenie, amely azt ellenértéket tükrözi, amelyre a társaság az említett termékért vagy szolgáltatásokért várakozása szerint jogosultságot szerez.

Az árbevétel kiszámításakor a társaságnak figyelembe kell vennie a szerződés feltételeit és az összes releváns tény és körülményt, és a hasonló jellemzőkkel rendelkező szerződésekre és hasonló körülmények között konzisztensen kell eljárni az elszámolás meghatározásakor.

Az árbevétel meghatározása és elszámolása az IFRS 15-ben részletezett 5 lépéses modell szerint történik.

A származási garancia értékesítése a Társaság normál üzletmenetéhez kapcsolódik. A bevétel a garancia NAP Nyrt. általi tényleges értékesítésekor kerül realizálásra, a garancia átírásának időpontjában. Az így kapott bevételt árbevételként kell elszámolni az immateriális eszköz könyv szerinti értékének kivezetésével egyidejűleg.

A menedzsment szolgáltatási szerződések esetében a vevő (leányvállalatok) egyidőben megkapja és felhasználja a szerződés által létrehozott hasznokat. Ennek következtében a szolgáltatási szerződések árbevételét a szerződéses időszak alatt ismeri el a Társaság. Mivel a menedzsment szolgáltatás egyenletesen oszlik el az év során, az árbevétel elismerése időarányosan történik. A számlázás követi a tényleges, vevők felé történő érték-nyújtást, így a számlázás szerinti árbevétel-elszámolás mint egyszerűsítés alkalmazható.

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.	2023.
ÉRTÉKESÍTÉS ÁRBEVÉTELE		
Menedzsment díj	151 227	90 300
Származékos garancia értékesítés	5 281	52 843
Egyéb értékesítése	12 132	0
Értékesítés árbevétele összesen	168 639	143 143

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.	2023.
ÉRTÉKESÍTÉS ÁRBEVÉTEL IDŐZÍTÉSE		
A kontroll egy időpontban száll át a vevőre	17 412	52 843
A kontroll időtartam alatt száll át a vevőre	151 227	90 300
Értékesítés árbevétele összesen	168 639	143 143

adatok ezer forintban	2024.12.31	2023.12.31
SZERZŐDÉSES EGYENLEGEK		
Vevőkövetelések	61 871	26 388
Szerződéses egyenlegek összesen	61 871	26 388

2.12 Egyéb működési bevételek

Az egyéb működési bevételek megbontása a következő:

adatok ezer forintban	2024.	2023.
EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK		
Lízingmódosítás eredménye	3 184	0
Egyéb	89	271
Egyéb működési bevételek összesen	3 273	271

2.13 Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások megbontása a következő:

adatok ezer forintban	2024.	2023.
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK		
Pénzügyi, adó, jogi és egyéb tanácsadás	63 679	80 257
Könyvelés, könyvvizsgálat	21 543	10 958
Iroda üzemeltetés	6 820	5 061
Műszaki tanácsadás	0	11 512
BÉT költségek	724	9 007
Egyéb irodai költségek	368	2 435
Bérleti díj	181	0
Egyéb anyagjellegű ráfordítás	17 101	13 500
Anyagjellegű ráfordítások összesen	110 416	132 730

2.14 Személyi jellegű ráfordítások

A munkavállalói juttatások tartalmazzák a munkavállalóknak vagy az általuk eltartottaknak adott juttatásokat, és teljesíthetők közvetlenül a munkavállalóknak, azok házastársainak, gyermekeinek vagy más eltartottjainak, vagy harmadik személyeknek, például biztosítótársaságoknak történő kifizetések (vagy termékek vagy szolgáltatások átadása) révén.

A munkavállalói juttatások kapcsán:

- kötelezettséget akkor kell elszámolni, amikor a munkavállaló juttatásért cserébe szolgálatot végzett;
- egy ráfordítást akkor kell elszámolni, amikor a társaság a munkavállaló által a munkavállalói juttatásért cserébe nyújtott szolgálatból keletkező gazdasági hasznot élvez.

A Társaságnak jelenleg csak rövid távú munkavállalói juttatásai vannak.

A rövid távú munkavállalói juttatások közé tartoznak például az alábbiak, amennyiben azokat várhatóan kifizetik 12 hónapon belül, miután a munkavállaló a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtották:

- bérek, fizetések és társadalombiztosítási járulékok;
- fizetett éves szabadság és fizetett betegszabadság;
- nyereségrészesedés és jutalmak;
- a nem pénzbeli juttatások (mint például egészségügyi ellátás, a lakás, a cégautó, és a termékek vagy szolgáltatások ingyenes vagy kedvezményes juttatása) a meglévő munkavállalók részére.

Fizetett távollétek formájában megvalósuló rövid távú munkavállalói juttatások várható költségét a társaságnak a következőképpen kell elszámolnia:

- halmozódó fizetett távollétek esetében akkor, amikor a munkavállaló azt a szolgálatot végzi, amelyek növelik a jövőbeni fizetett távollétekre való jogosultságukat.
- nem halmozódó fizetett távollétek esetében akkor, amikor a távollétekre sor kerül.

A kötelelem akkor keletkezik, amikor a munkavállaló olyan szolgálatot végez, amely növeli a jövőbeni fizetett távollétre való jogosultságát. A kötelelem fennáll, és azt ki kell mutatni akkor is, ha a fizetett távollétek nem megszolgáltak, bár ilyenkor annak lehetősége, hogy a munkavállaló munkaviszonya azelőtt megszűnik, hogy a halmozott nem megszolgált jogosultságot felhasználta volna, befolyásolja a kötelelem értékelését.

A személyi jellegű ráfordítások megbontása a következő:

adatok ezer forintban	2024.	2023.
MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK		
Rövidtávú munkavállalói juttatások	148 059	76 550
Bónusz	17 300	15 000
Bérfjárulékok	23 793	11 966
Munkavállalói juttatások összesen	189 152	103 516

A Társaság munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 2023-ban 6,69 fő, 2024-ben 8 fő volt.

2.15 Egyéb működési költségek és ráfordítások

Az egyéb működési költségek és ráfordítások megbontása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.	2023.
EGYÉB MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK		
Származási garancia értékesítés ráfordítása	2 425	38 967
Helyi iparűzési adó	3 310	2 843
Egyéb	652	2 494
Egyéb működési költségek és ráfordítások összesen	6 388	44 304

2.16 Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

A pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításainak a megbontása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.	2023.
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI ÉS RÁFORDÍTÁSAI		
PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		
Kapott osztalék	853 969	1 491 462
Adott hitel kamata	461 195	287 583
Árfolyamnyereség	66 301	11 323
Bankbetétek kamata	641	64 230
Egyéb kamatbevétel	0	12 591
Kötvény kamata	0	3 787
	1 382 106	1 870 976
PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK		
Kapott hitel kamata	64 908	0
Árfolyamvesztés	49 955	8 371
Kötvénykötelezettség kamata	14 952	0
Pénzügyi eszközök értékvesztése	7 266	2 232
Egyéb kamatráfordítás	4 161	12 771
Lízingkötelezettség kamata	2 064	1 089
Kötvény értékesítés vesztesége	0	1 074
	143 306	25 537
Pénzügyi műveletek eredménye összesen	1 238 800	1 845 439

3 rész: EGYÉB PÉNZÜGYI információk

3.1 Kockázatkezelés

Működése során a Társaság különféle kockázatoknak van kitéve. A kockázatkezelés feladata, hogy biztosítsa a Társaság stabil működését, a kockázati kitettséget csökkentse, kiküszöbölje a rendkívüli veszteségeseményeket és ezáltal növelje a Társaság értékét.

3.2 Hitelkockázat

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Társaság partnerei nem teljesítik valamely pénzügyi eszközből vagy vevőkkel kötött szerződésből eredő kötelezettségeiket, amely így anyagi veszteséghez vezet. A Társaság holding tevékenységéből eredően (leányvállalatai felé fennálló vevőkövetelések tekintetében), leányvállalatai naperművekbe történő beruházásai finanszírozásából eredően (leányvállalati kölcsönök tekintetében), illetve likviditás-kezelési tevékenységéből eredően (pénzügyi intézeteknél elhelyezett betétek és egyéb pénzügyi eszközök) hitelkockázatnak van kitéve. A Társaság pénzügyi vezetése folyamatosan figyelemmel kíséri ezen eszközök kockázatának változását. A leányvállalatoknak nyújtott kölcsönök, illetve a velük szemben fennálló vevőkövetelések a Társaság által készített üzleti tervek alapján a leányvállalatok működési pénzáramaiból megtérülnek. A bankoknál elhelyezett betétek esetében a Társaság csak elfogadott, jó minősítésű pénzügyi intézetekkel köt szerződést. A Társaság hitelkockázatnak kitett eszközeit a 2.4 jegyzet tartalmazza.

Az alábbi táblázat a Társaság vevőköveteléseinek a hitelkockázati kitettségre vonatkozó információkat foglalja össze:

Vevőkövetelések hitelkockázata 2024.12.31						
ezer forint	Nem lejárt	Lejárt				összesen
		< 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	> 90 nap	
Vevőkövetelés könyv szerinti értéke - harmadik felek	51 933	940	0	0	8 998	61 871
Összes vevőkövetelés	51 933	940	0	0	8 998	61 871

Vevőkövetelések hitelkockázata 2023.12.31						
ezer forint	Nem lejárt	Lejárt				összesen
		< 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	> 90 nap	
Vevőkövetelés könyv szerinti értéke - harmadik felek	0	3 786	900	4 386	17 316	26 388
Összes vevőkövetelés	0	3 786	900	4 386	17 316	26 388

3.3 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nehézségekbe ütközhet a pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során. A Társaság rövid távú likviditási szükségleteit rövid lejáratú likvid eszközökkel biztosítja, továbbá a likviditási kockázatot folyamatosan nyomon követi és a szabad pénzeszközeinek megfelelő időtávú lekötésével folyamatosan biztosítja. A Társaság a kötelezettségek vállalásánál is kiemelt figyelemmel van arra, hogy a kötelezettségek esedékessége összhangban legyen a Társaság bevételeinek tervezett befolyásával.

Az alábbi táblázat összefoglalja a Társaság pénzügyi kötelezettségeinek lejáratí struktúráját, beleértve az ezekre a kötelezettségekre fizetendő kamatot az adott pénzügyi időszak végén:

adatok ezer forintban		2024.12.31							
LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT									
	Diszkontálatlan pénzáramok					Könyv szerinti érték			
	< 1 hónap	1 hónap - 1 év	1 év - 2 év	2 év - 5 év	> 5 év	összesen	hosszú lejáratú	rövid lejáratú	összesen
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	19 160	294 418	313 579	940 736	3 688 384	5 256 277	3 339 152	340 750	3 679 902
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek				53 000		53 000	35 166	0	35 166
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök						0			0
Szállítók	52 141					52 141		52 141	52 141
Lízingkötelezettség	1 025					1 025		1 025	1 025
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek		270 724				270 724		270 724	270 724
Összesen	72 325	565 142	313 579	993 736	3 688 384	5 633 166	3 374 317	664 639	4 038 956

adatok ezer forintban		2023.12.31							
LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT									
	Diszkontálatlan pénzáramok					Könyv szerinti érték			
	< 1 hónap	1 hónap - 1 év	1 év - 2 év	2 év - 5 év	> 5 év	összesen	hosszú lejáratú	rövid lejáratú	összesen
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök						0			0
Lízingkötelezettség	504	5 543	6 047			12 094	5 861	5 491	11 352
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek				53 000		53 000	31 005		31 005
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	5					5		5	5
Szállítók	55 116					55 116		55 116	55 116
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek		98 742				98 742		98 742	98 742
Összesen	55 625	104 285	6 047	53 000	0	218 957	36 866	159 354	196 220

3.4 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash flow-i ingadozni fognak a piaci árak változásai miatt. A piaci kockázat a következő kockázatokat foglal magában: termékár kockázat, kamatláb kockázat és devizakockázat. A piaci kockázat által érintett pénzügyi eszközök a hitelek és kölcsönök, a lekötött betétek, az adósság- és részvénybefektetések, valamint a származékos pénzügyi eszközök.

Termékár kockázat:

A termékár kockázat a Társaságot közvetlenül nem érinti.

Kamatláb kockázat:

A kamatláb kockázat a piaci kamatlábak kedvezőtlen változása miatti veszteség kockázatát jelenti. A kamatláb kockázat a menedzsment véleménye szerint mérsékelt, mivel a Társaság

- külső finanszírozása alapvetően fix kamatozású eszközökkel történik, így a kamatlábak változása nem gyakorol hatást az ezekkel kapcsolatos pénzáramokra
- a lekötött betéteken túl csak olyan változó kamatozású pénzügyi eszközökkel rendelkezik, amelyek leányvállalataival szemben állnak fent (kölcsonök), így a kamatlábak esetleges változása nem gyakorol lényeges hatást a Társaság befektetéseinek megtérülésére.

A mérlegfordulónapon a Társaság kamatozó pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek megoszlása a kamatozás szempontjából a következő volt:

adatok ezer forintban 2024.12.31 2023.12.31

FIX KAMATOZÁSÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Egyéb leányvállalati kölcsönkövetelések	230 484	80 000
Egyéb követelések leányvállalatoktól	961 048	893 389
Összesen pénzügyi eszközök	1 191 532	973 389
Beruházási és fejlesztési hitel	2 347 614	0
Kötvénytartozás	1 332 288	0
Lízingkötelezettség	1 025	11 352
Halasztott vételár	53 907	129 746
Egyéb	251 982	0
Összesen pénzügyi kötelezettségek	3 986 816	141 099

adatok ezer forintban 2024.12.31 2023.12.31

VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Leányvállalatoknak adott kölcsönök	7 161 423	3 324 583
Egyéb kölcsönkövetelések	0	100
Elkülönített pénzeszközök	31 911	0
Összesen pénzügyi eszközök	7 193 333	3 324 683

Egyéb	0	0
Összesen pénzügyi kötelezettségek	0	0

Devizakockázat:

A devizakockázat annak a kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flowja ingadozni fog a devizaárfolyamok változása miatt. Az árfolyamkockázat a Társaság funkcionális pénznemétől eltérő devizában denominált pénzügyi instrumentumokon merül fel.

A Társaság tranzakcióinak jelentős részét 2023-ban forintban bonyolította le, beleértve a részvénykibocsátásokat, valamint a leányvállalatok finanszírozását is. Ennek következtében a Társaság devizakockázatnak való kitettsége nem volt lényeges abban az évben.

2024-ben a Társaság mindkét akvizícióját, illetve azok követő finanszírozását EUR-ban hajtotta végre, amelyeket EUR alapú finanszírozási forrásokat nyitott (lásd 2.7 jegyzet). Az EUR alapú kölcsönökkel rendelkező leányvállalatainak az energiaértékesítési szerződésai szintén EUR-ban kerültek megkötésre, így összességében a Társaság HUF/EUR árfolyamváltozásnak történő kitettsége mérsékelte. A Társaság jelenleg nem alkalmaz határidős ügyleteket ezen kitettség további mérséklésére.

2024.12.31

DEVIZAKOCKÁZAT

	EUR	ezer forint	mérleg	devizás tétel a mérleg %-ában
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	6 999 746	2 870 526	7 391 907	38,83%
Vevőkövetelések	0	0	61 871	0,00%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	77 814	31 911	992 959	3,21%
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek	256 258	105 089	284 662	36,92%
Pénzügyi eszközök összesen	7 333 818	3 007 525	8 731 398	61,50%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	8 142 486	3 339 152	3 339 152	100,00%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	0	0	35 166	0,00%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	830 915	340 750	340 750	100,00%
Szállítók	112 613	46 182	52 141	88,57%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	0	0	271 748	0,00%
Pénzügyi kötelezettségek összesen	9 086 015	3 726 084	4 038 956	0,00%

3.5 Tőkekezelés

A tőke kezelése során a Társaság célja annak biztosítása, hogy elegendő saját tőke álljon rendelkezésre a Társaság stabil működéséhez, a jogszabályokban előírt tőkemegfeleléshez, valamint a tőkeköltség csökkentése érdekében optimális tőkeszerkezet tartson fenn.

A tőkekezelés elsődleges eszköze a saját tőke nagyságát befolyásoló tulajdonosi döntések (osztalékfizetés, tőkeemelés stb.) előkészítése.

A Társaság a beszámolóban szereplő időszakban megfelelt a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek, azaz a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:133. § (2) bekezdésében előírt saját tőke jegyzett tőkéhez viszonyított arányának, továbbá a részvénytársaságok esetében 3:212. § (2) bekezdésben meghatározott jegyzett tőke szintnek.

3.6 Valós értékhez kapcsolódó közzétételek

A Társaság pénzügyi instrumentumainak valós és könyv szerinti értékeit az alábbi táblázat mutatja be:

adatok ezer forintban	2024.12.31		2023.12.31	
VALÓS ÉS KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKEK				
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	7 391 907	7 380 364	3 315 873	3 315 873
Vevőkövetelések	61 871	61 871	26 388	26 388
Egyéb rövid lejáratú nem származékos pénzügyi eszközök	992 959	992 959	977 994	977 994
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek	284 662	284 662	319 278	319 278
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	8 731 398	8 719 856	4 639 533	4 639 533
Beruházási hitelek	2 347 614	2 770 821	0	0
Kötvénymegvásárlások	1 332 288	1 428 679	0	0
Korábbi tulajdonosok felé fennálló kölcsönök	0	0	5	5
Lízing kötelezettség	1 025	1 025	11 352	11 352
Halasztott vételár	53 907	59 668	129 746	131 866
Egyéb	251 982	251 982	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	3 986 816	4 512 174	141 103	143 223

A nyújtott kölcsönök esetében azok piacihoz kötött változó kamatozása miatt a valós érték legjobb becslését könyv szerinti értékük jelenti. A pénzeszközök, vevő- és egyéb rövid lejáratú, nem származékos pénzügyi követelések könyv szerinti értéke a rövid lejárat miatt hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket.

A Társaság beruházási hitele és kötvénye (lásd 2.7 jegyzet) fix kamatozású, ezek valós értéke az elmúlt időszak kamatváltozásai miatt különbözik az amortizált bekerülési értéküktől. Ezen kötelezettségek esetében a mérleg fordulónapján közzététel céljából megállapított valós érték meghatározása a diszkontált cash flow módszer alkalmazásával történt, kamatlábként hasonló kockázattal rendelkező hitelek változó kamatlábát (EURIBOR) véve alapul.

Az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek között főként a lízingkötelezettségeket, illetve az üzleti kombinációkban felmerült, még ki nem fizetett ellenértéket mutatja be a Társaság, amelyek diszkontált jelenértékeken van meghatározva, ezért valós értékük megközelítőleg azonos könyv szerinti értékükkel.

Az alábbi táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében alkalmazott értékelési módszereket mutatja be. A valós érték hierarchia egyes szintjei a következőket jelentik:

- 1. szint: azonos pénzügyi instrumentum aktív piacon jegyzett ára;

- 2. szint: egyéb olyan tényezők figyelembe vétele, amelyek közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek a pénzügyi instrumentumra vonatkozóan;
- 3. szint: olyan tényezők figyelembe vétele a pénzügyi instrumentumra vonatkozóan, amelyek piacon nem megfigyelhető adatokon alapulnak (nem megfigyelhető tényezők).

adatok ezer forintban

2024.12.31

VALÓS ÉRTÉK HIERARCHIA

	1. szint	2. szint	3. szint
Rövid lejáratú származékos pénzügyi eszközök	0	0	0
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok összesen	0	0	0
Fix kamatozású beruházási és fejlesztési hitelek		2 770 821	
Fix kamatozású kötvénytartozás		1 428 679	
Halasztott vételár		59 668	
Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok összesen, ahol a valós érték közzétételi célból meghatározásra kerül	0	4 259 168	0

adatok ezer forintban

2023.12.31

VALÓS ÉRTÉK HIERARCHIA

	1. szint	2. szint	3. szint
Rövid lejáratú származékos pénzügyi eszközök	0	0	0
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok összesen	0	0	0
Rövid lejáratú származékos pénzügyi eszközök	0		
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok összesen	0	0	0
Fix kamatozású beruházási és fejlesztési hitelek		0	
Halasztott vételár		86 922	
Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok összesen, ahol a valós érték közzétételi célból meghatározásra kerül	0	86 922	0

A Társaságnak nincsenek valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumai. A halasztott vételár közzététel céljából meghatározott valós értéke a valós érték hierarchia 2. szintjéhez tartozik.

3.7 Kapcsolt felek közötti ügyletek

A Társaság felett lényeges befolyással bíró részvényesek

2024. december 31-én a Társaságnak nem volt 20%-ot meghaladó részesedéssel bíró részvényese.

Az Igazgatóság tagjai

Az IAS 24 szerint a kapcsolt fél olyan magánszemély vagy gazdálkodó egység, amely kapcsolt viszonyban áll a Társasággal.

A magánszemély vagy közeli hozzátartozója kapcsolt viszonyban áll a Társasággal, ha a magánszemély:

- ellenőrzést vagy közös ellenőrzést gyakorol a Társaság felett;
- lényeges befolyással rendelkezik a Társaság felett; vagy
- kulcspozícióban lévő vezető a Társaságnál

A gazdálkodó egység kapcsolt viszonyban áll a Társasággal, ha a következő feltételek közül bármelyik teljesül:

- a gazdálkodó egység és a Társaság ugyanazon csoport tagja (tehát minden egyes anyavállalat, leányvállalat és társleányvállalat kapcsolt viszonyban áll egymással);
- az egyik gazdálkodó egység a másik gazdálkodó egység társult vállalkozása vagy közös vállalkozása (vagy olyan csoport tagjának társult vállalkozása vagy közös vállalkozása, amelynek a másik gazdálkodó egység is tagja);
- mindkét gazdálkodó egység ugyanazon harmadik fél közös vállalkozása;
- az egyik gazdálkodó egység egy harmadik gazdálkodó egység közös vállalkozása, a másik gazdálkodó egység pedig a harmadik gazdálkodó egység társult vállalkozása;
- a gazdálkodó egység munkaviszony megszűnése utáni juttatási programot biztosít a Társaságmunkavállalói vagy a beszámolót készítő gazdálkodó egységgel kapcsolt viszonyban álló gazdálkodó egység munkavállalói részére;
- a gazdálkodó egység az előző pontban szereplők szerinti magánszemély ellenőrzése vagy közös ellenőrzése alatt áll;
- egy előző pont első alpontja szerinti magánszemély lényeges befolyással rendelkezik a gazdálkodó egység felett vagy a gazdálkodó egységnek (vagy a gazdálkodó egység egy anyavállalatának) kulcspozícióban lévő vezetője.

A beszámolási időszakban az alábbi személyek voltak az Igazgatóság tagjai, ezáltal lényeges befolyással rendelkezve a Társaság működésére:

- Földvári Gábor
- Telc Ede
- dr. Hevér Judit
- Szoboszlai Beáta (2024. szeptember 3-i hatállyal lemondott tisztségéről)
- Vadas László (2024. szeptember 3-i hatállyal lemondott tisztségéről)
- Korponai Péter (2024. október 11-től)
- Stofa György (2024. október 11-től)

A Felügyelő Bizottság tagjai

A beszámolási időszakban az alábbi személyek voltak a Felügyelő Bizottság tagjai, ezáltal lényeges befolyással rendelkezve a Társaság működésére:

- dr. Garamvölgyi Szabolcs György
- Pál Imre (2024. szeptember 10-i hatállyal lemondott tisztségéről)
- Tóthné Rákosa Erika
- Gosztonyi Balázs (2024. október 11-től)

Egyéb kulcspozícióban lévő vezetők

A beszámolási időszakban az alábbi személyek voltak kulcspozícióban, ezáltal lényeges befolyással rendelkezve a Társaság működésére:

- Földvári Gábor (vezérigazgató)

Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

Az alábbi táblázat a vezető tisztségviselők, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazásával kapcsolatos kiadásokat mutatja be (adók és társadalombiztosítási járulékok nélkül).

<i>adatok ezer forintban</i>	2024.	2023.
JAVADALMAZÁS		
Vezető tisztségviselők javadalmazása	25 304	3 626
ebből: bónusz		
Igazgatóság tagjai	7 691	3 600
Felügyelő Bizottság tagjai	8 671	4 800
Összesen	41 666	12 026

A Társaság a vezető tisztségviselőinek, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak nem folyósított előleget, kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciát.

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

Az alábbi táblázatok összefoglalják a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókat, illetve az azokból származó, a jelentési időszak végén fennálló egyenlegeket.

A Társaság 2023-ban egyedileg nem lényeges szolgáltatásokat (irodabérleti szerződés, weboldal üzemeltetés) és egyedileg nem lényeges értékű tárgyi eszköz beszerzéseket vett igénybe kulcspozícióban levő vezetők érdekeltségeitől, melyeknek árazása szintén megfelelt a szokásos piaci feltételeknek.

adatok ezer forintban	2024.			
KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK				
	Árbevétel és egyéb bevételek kapcsolt felektől	Vevőkövetelés és egyéb követelések kapcsolt felekkel szemben	Ráfordítások kapcsolt felektől	Szállító és egyéb kötelezettség kapcsolt felekkel szemben
Lényeges befolyással bíró részvényesek				
Leányvállalatok	990 871	1 066 913	2 609	78 866
Társult vállalkozás				
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei			16 178	123
Összesen kapcsolt felek				

adatok ezer forintban		2024.		
KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK				
	Kamatbevétel kapcsolt felektől	Kölcsönkövetelés kapcsolt felekkel szemben	Kamatráfordítások kapcsolt felektől	Kölcsöntartozás kapcsolt felekkel szemben
Lényeges befolyással bíró részvényesek				
Leányvállalatok	295 744	3 181 598		
Társult vállalkozás				
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei				
Összesen kapcsolt felek				

adatok ezer forintban	2023.				
KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK					
	Árbevétel kapcsolt felektől	Vevőkövetelés kapcsolt felekkel szemben	Ráfordítások kapcsolt felektől	Tárgyi eszköz beszerzés kapcsolt felekkel szemben	Szállítói kötelezettség kapcsolt felekkel szemben
Lényeges befolyással bíró részvényesek					
Leányvállalatok	90 300	946 658	31 964		50 200
Társult vállalkozás					
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei			16 742	482	2 620
Összesen kapcsolt felek	90 300	946 658	48 706	482	52 820

adatok ezer forintban

2023.

KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK

	Kamatbevétel kapcsolt felektől	Kölcsönkövetelés kapcsolt felekkel szemben	Kamatráfordítások kapcsolt felektől	Kölcsöntartozás kapcsolt felekkel szemben
Lényeges befolyással bíró részvényesek				
Leányvállalatok	287 583	3 320 378	1 089	11 352
Társult vállalkozás				
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei				
Összesen kapcsolt felek	287 583	3 320 378	1 089	11 352

A Társaság a fentiekben közétetteken túl nem folytatott más tranzakciókat kapcsolt felekkel.

A Társaság 2023-ban 4 205 ezer forint, 2024-ben 11 470 ezer forint hitelezési veszteséget számolt el a leányvállalatainak adott kölcsönökre.

A Társaság kezességi megállapodást kötött egyes leányvállalataihoz kapcsolódó villamosenergia-értékesítési szerződések biztosítékeként, különösen az L&F Lovas Kft. és a Solar Power Beta Kft. esetében. A kezesség célja a leányvállalatok szerződéses kötelezettségvállalásainak megerősítése volt harmadik fél irányába.

3.8 Mérlegen kívüli tételek, függő követelések és függő kötelezettségek

A függő követelés olyan lehetséges kötelelem, amely múltbeli eseményből származik, és amelynek létezését egy vagy több, nem teljesen a Társaság ellenőrzése alatt áll, bizonytalan jövőbeni esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni.

A Társaság nem jeleníti meg a függő követeléseket, hanem közlést tesz azokat, ha a gazdasági hasznok beáramlása valószínű.

A függő követeléseket folyamatosan értékeli a Társaság.

Függő kötelezettséget mutat ki a Társaság a kiegészítő mellékletében, ha lehetséges kötelme áll fenn múltbeli esemény alapján, amelynek a létezését csak egy vagy több, nem teljesen a Társaság ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeni esemény bekövetkezése vagy be nem következése fog megerősíteni vagy olyan meglévő kötelme áll fenn, amely múltbeli eseményből származik, de nem mutatta ki céltartalékként mert nem valószínű, hogy gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlásához vezet vagy nem lehet megbízhatóan megbecsülni a kötelelem összegét.

A Társaság évente felülvizsgálja, hogy fennállnak-e a függő kötelezettség megítélésének a feltételei. Ha változás áll be a körülményekben, a változás időszakában módosítani kell a tranzakció számviteli elszámolását.

A Társaság nem jelentkezik lényeges függő kötelezettséggel vagy követeléssel.

3.9 Mérlegfordulónap utáni események

A Társaság a mérleg fordulónapját követő, de az IFRS pénzügyi kimutatások tulajdonos felé jóváhagyásra történő előterjesztését megelőző eseményeket (akár kedvező, akár kedvezőtlen) két csoportba sorolja: módosító, illetve nem módosító események.

A Társaságnál a beszámolási időszak vége, a mérleg fordulónapja: december 31. A Társaságnál az IFRS pénzügyi kimutatások tulajdonos felé jóváhagyásra történő előterjesztésének dátuma 2025. június 13.

A módosító események azok, amelyek olyan körülményeket, tényeket igazolnak, amelyek a mérleg fordulónapján fennálltak. Ezen események hatásai módosítják a pénzügyi kimutatásban elszámolt összegeket.

A nem módosító események olyan tények, körülmények, amelyek a beszámolási időszak vége után jöttek létre. Ebben az esetben a Társaság nem módosítja a beszámolóban megjelenő összegeket, azonban ezeket a tényeket, körülményeket a kiegészítő mellékletben közzéteszi, amennyiben hatásuk lényeges.

2025. január végén módosításra került a KÁT Rendelet (389/2007), mely szerint a KÁT mérlegkörbe tartozó erőművek átvételi árának indexálása a 2025-ös pénzügyi évtől kezdődően felfüggesztésre került a veszélyhelyzet időszakára, de legfeljebb 2029 végéig. Ez a felfüggesztés nem vonatkozik azokra az évekre, amelyet megelőző évben a KSH fogyasztói árindexe meghaladja az 1,06-os értéket. Mivel a szabályozás érinti a Csoport jövőbeni működését, a Társaság vezetése megvizsgálta a Rendelet hatását a naperőműveket működtető leányvállalatai vonatkozásában meglévő befektetett eszközeinek (résztesedések, adott kölcsönök) megtérülésére vonatkozóan. A vizsgálat alapján a befektetett pénzügyi eszközök esetében értékvesztés elszámolása nem indokolt.

A beszámoló fordulónapját követően nem történt egyéb olyan esemény, amely hatása lényeges lenne a Társaság 2024. december 31-én záródó pénzügyi időszakra vonatkozó beszámolójára vagy egyéb közzétett igényelne.

3.10 EPS – egy részvényre jutó eredmény

Az alap EPS kiszámítása: a Társaság törzsrészvényeseinek tulajdonítható éves nyereség elosztása az év során forgalomban lévő törzsrészvények számának súlyozott átlagával. Ez a mutató az anyavállalat egy törzsrészvényének a gazdálkodó egység beszámolási időszak alatt elért teljesítményéből való részesedését mutatja meg.

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Társaság törzsrészvényeseire jutó eredményt, valamint a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrészvény hatásával módosítani kell.

A Társaság alap EPS kalkulációját a következő táblázat mutatja. Nincsenek hígító hatású tényezők a bemutatott időszakokban.

adatok ezer forintban	2024. év	2023. év
alap EPS		
Társaság törzsrésztvényeseinek tulajdonítható éves nyereség	1 074 219	1 682 503
Az év során forgalomban lévő törzsrésztvények számának súlyozott átlaga	8 399 385	8 395 219
Egy részvényre jutó eredmény	127,9	200,4

3.11 Egyéb, a számviteli törvény által előírt közzétételek

3.11.1 A könyvvizsgáló díjazására vonatkozó közzétételek

Az éves beszámoló könyvvizsgálati díja 13 200 ezer forint. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati díjon kívül más díjazásban nem részesült.

3.11.2 Társasági adó kalkulációja

adatok ezer forintban	2024. év
Adózás előtti eredmény	1 092 554
Adóalap növelő tételek	11 312
ÉCS 8§ (1) b	10 719
Bírság, pótlék 8§ (1) e	328
Egyéb	265
Adóalap csökkentő tételek	900 358
ÉCS 7§ (1) d	10 670
Kapott osztalék	853 969
Egyéb	35 720
Adóalap	203 507
Tárgyévi társasági adó alapja	203 507

3.11.3 Saját tőke megfeleltetési tábla

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 114/B § alapján az IFRS-ek szerinti éves beszámolót készítő gazdálkodó a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan saját tőke megfeleltetési táblát állít össze, amelyet a kiegészítő megjegyzések részeként mutat be. Társaságunk az alábbiakban tesz eleget ennek a bemutatási kötelezettségnek:

adatok ezer forintban

2024.12.31

2023.12.31

SAJÁT TŐKE MEGFELELTETÉSI TÁBLA

114/B. § (4) IFRS-ek szerinti saját tőke

Jegyzett tőke	8 399 384	8 399 384
Tartalékok	2 340 856	910 336
Tárgyévi eredmény	1 074 219	1 682 503
Saját tőke összesen	11 814 459	10 992 223

114/B. § (4) a) saját tőke

IFRS-ek szerinti saját tőke	11 814 459	10 992 223
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)	0	0
Jogsabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeg (+)	0	0
Tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összege (-)	0	0
Saját tőke összesen	11 814 459	10 992 223

114/B. § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke

Létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül	8 415 065	8 443 715
Visszavásárolt saját részvény névértéke (-)	-15 681	-44 331
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	8 399 384	8 399 384

114/B. § (4) c) Jegyzett, de be nem fizetett tőke

IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg		0
--	--	---

114/B. § (4) d) Tőketartalék

A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, a tárgyévi nyereség / veszteség vagy a lekötött tartalék	668 328	668 328
---	---------	---------

Tőketartalék összesen:	668 328	668 328
-------------------------------	----------------	----------------

114/B. § (4) e) Eredménytartalék

IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, a korábbi évek felhalmozott és a tulajdonosok részére ki nem osztott nyereség, mely egyéb átfogó jövedelmet nem tartalmazhat (±)	1 672 528	242 008
Fel nem használt fejlesztési tartalék (-)		0
Fel nem használt fejlesztési tartalék kapcsolódó, az IAS 12 alapján számított halasztott adója (+)		0
Eredménytartalék összesen:	1 672 528	242 008

114/B. § (4) f) Értékelési tartalék

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem halmozott összege (±)	0	0
---	---	---

adatok ezer forintban

2024.12.31

2023.12.31

SAJÁT TŐKE MEGFELELTETÉSI TÁBLA

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem tárgyévi egyéb átfogó jövedelmet is tartalmazó összege (±)	0	0
Értékelési tartalék	0	0
114/B. § (4) g) tárgyévi nyereség / veszteség		
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás eredmény szakaszában vagy a különálló jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő tárgyévi nyereség / veszteség (-)	1 074 219	1 682 503
Tárgyévi nyereség / veszteség	1 074 219	1 682 503
114/B. § (4) h) Lekötött tartalék		
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)	0	0
Fel nem használt fejlesztési tartalék (+)	0	0
Fel nem használt fejlesztési tartalék IAS 12 alapján számított halasztott adója (-)	0	0
Lekötött tartalék összesen	0	0
114/B. § (5) b) Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék:		
Eredménytartalék (mely tartalmazza az utolsó éves beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi nyereségét / veszteségét is)	2 746 747	1 924 511
IAS 40 szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növelése miatt elszámolt, halmozott, nem realizált nyereség	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	2 746 747	1 924 511

1. számú melléklet

A Társaság befektetései:

adatok ezer forintban	részesedés megszerzés dátuma	%	Könyv szerinti érték 2024.12.31	Könyv szerinti érték 2023.12.31
The Art of Voyage Alfa Kft.	2021. március 9.	100%	2 550 000	2 550 000
Solar Power Beta Kft.	2021. december 14.	100%	1 884 389	1 884 389
Tisza Fény Kft.	2022. június 23.	100%	798 567	798 567
Nimann Kft.	2022. december 16.	100%	425 811	193 711
Euroenergy Tarvos Kft.	2023. április 3.	100%	59 864	59 864
Euroenergy Anthe Kft.	2023. április 3.	100%	136 297	136 297
RM4 Kft.	2023. március 6.	100%	430 538	430 538
L&F Lovas Kft.	2024. március 19.	100%	295 280	0
Zsíros Kakuch Solar Kft.	2024. november 26.	100%	580 322	0
Összesen			7 161 069	6 053 367

TÁRSULT VÁLLAKOZÁSOK

Balancing Power Europe Zrt.	2021. augusztus 9.	30%	3 000	3 000
Összesen			3 000	3 000

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Nap Nyrt. részvényeseinek

Jelentés az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük a Nap Nyrt. (a „Társaság”) 2024. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2024. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök, valamint a saját tőke és kötelezettségek összesen egyező végösszege 15.958.953 ezer Ft, valamint az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból - melyben az időszaki teljes átfogó jövedelem 1.074.219 ezer Ft nyereség-, az egyedi saját tőke változásaira vonatkozó kimutatásából, egyedi cash-flowra vonatkozó kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek az összefoglalását is tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2024. december 31-én fennálló egyedi vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi jövedelmi helyzetéről és az egyedi cash flow-iról az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („EU IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint azok minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

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 egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a Nemzetközi Függetlenségi Standardokkal egybefoglalva)” című

kézikönyvében (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 egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az egyedi pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések	A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett könyvvizsgálati eljárások
Társaság leányvállalati részesedésének követő értékelése <i>(Lásd az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz fűzött 2.3. pontban foglalt megjegyzéseket.)</i> Az egyedi pénzügyi kimutatásban a részesedés értéke materiális, 7.164.069 ezer Ft. A leányvállalati részesedések értékelése jelentős megítélést igénylő terület, amely nagy mértékben függ az alkalmazott becslésektől, úgy, mint a jövőbeni pénzáramok megállapítása, az alkalmazott diszkontráta, vagy a leányvállalat eredményességének növekedési rátája. A vezetőség az EU IFRS-ekkel összhangban évente - vagy amikor értékvesztésre utaló jelet tapasztal – készít értékelést, hogy megbecsülje szükséges-e a részesedésekre vonatkozó értékvesztés elszámolása. A leányvállaltban levő részesedés jelentős részaránya, valamint az eszköz megtérülés jelentős becslési jellege miatt úgy értékeljük, hogy a részesedések értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés.	Az általunk elvégzett könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazzák: A leányvállalati részesedésekkel kapcsolatban módszertani áttekintést tettünk az IAS 36 követelményeivel összhangban. Vizsgáltuk a releváns számviteli szabályok alkalmazását, azt, hogy az adott körülmények között a menedzsment becslései észszerűek, illetve megalapozottak-e, illetve, hogy a számviteli elszámolások és a közzétételek összhangban vannak-e a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szabályaival. A Társaság által a korábbi évi értékvesztés tesztelésben használt főbb feltételezéseknek a tényleges tárgyévi kimenetekkel való összehasonlításával visszamenőleges értékelést hajtottunk végre, hogy felmérjük a Társaság előrejelzésének a minőségét. Értékeljük a Társaság DCF modelljének a belső következetességét és matematikai

	helyességét és kritikusán vizsgáltuk a modell főbb feltételezéseit. Érzékenységi vizsgálatok elvégzése a DCF modellben használt feltételezéseken, annak érdekében, hogy értékeljük azokat a paramétereket, amelyek felmerülésük esetén a részesedések értékvesztését okozhatják. Értékeljük a várható jövőbeni pénzáramokat; hogy az adott körülmények között a menedzsment becslései ésszerűek, megalapozottak-e. Vizsgáltuk a Társaság értékvesztés teszt során alkalmazott feltételezéseit és módszertanát. Megítéltük, hogy a Társaság a kiegészítő megjegyzésekben megfelelően bemutatja-e a leányvállalati részesedésekkel kapcsolatos, az EU IFRS-ek által előírt valamennyi információt.
--	--

Egyéb információk: Az egyedi üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2024. évi egyedi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az egyedi üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az egyedi pénzügyi kimutatásokról adott véleményünk nem vonatkozik az egyedi üzleti jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyedi üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyedi üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak 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 egyedi üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2024. évi egyedi üzleti jelentése, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2024. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabályok vonatkozó előírásaival.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves pénzügyi kimutatás elkészítéséért az EU IFRS-ekkel és a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves pénzügyi kimutatást készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi pénzügyi kimutatások 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 egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsájtsunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal 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 egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi pénzügyi kimutatások 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 tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk 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 egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásokban 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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfeleltünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek és kommunikáljuk feljük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert

ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Budapest, 2025. június 13.

Sugár Eszter Szilvia

ügyvezető

K-E-S AUDIT Kft.

1054 Budapest, Báthori u. 20. 3. em. 1/a..

MKVK nyilv. sz.: 001587

Váradiné Jassó Marianna

kamarai tag könyvvizsgáló

MKVK nyilv. sz.: 004193