

NAP Nyrt.

Konszolidált kiegészítő melléklet
a
2021. december 31-én végződő évre

Budapest, 2022. március 28.

cégszerű aláírás

TARTALOM

1.	1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	3
1.1	Az Anyavállalat bemutatása	3
1.2	A vállalatcsoport bemutatása	4
1.3	A vállalatcsoport irányítása, ellenőrzése	5
2.	2. SZÁMVITELI POLITIKA	5
2.1	Általános adatok	6
2.2	A mérleg és az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó specifikus értékelési és eljárási szabályok	6
2.2.1	Befektetett eszközök	6
2.2.2	Forgóeszközök	8
2.2.3	Aktív időbeli elhatárolások	8
2.2.4	Eredménykimutatás	8
2.2.5	Jelentős összegű hiba	9
2.3	A konszolidáció során alkalmazott szabályok	9
2.3.1	A konszolidációs kör kialakítása	9
2.3.2	A konszolidáció előkészítő lépései, a konszolidációs adatszolgáltatás	9
2.3.3	Tőkekonszolidáció	10
2.3.4	Adósságkonszolidáció	10
2.3.5	Közbenső eredmény kiszűrése	11
2.3.6	Céltartalékok	11
3.	3. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	12
3.1	Immateriális javak	12
3.2	Tárgyi eszközök	13
3.3	Befektetett pénzügyi eszközök	14
3.4	Követelések	15
3.5	Aktív időbeli elhatárolások	15
3.6	Saját tőke	16
3.7	Céltartalékok	17
3.8	Beruházási és fejlesztési hitelek	17
3.9	Rövid lejáratú kölcsönök	18
3.10	Rövid lejáratú hitelek	18
3.11	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19
3.12	Passzív időbeli elhatárolások	19
4.	4. A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	21
4.1	Értékesítés nettó árbevétele	21
4.2	Igénybevett szolgáltatások értéke	21
4.3	Egyéb ráfordítások	21
4.4	Adófizetési kötelezettség	21
5.	5. EGYÉB INFORMÁCIÓK	24
5.1	Igazgatóság, Felügyelőbizottság javadalmazása	24
5.2	Könyvvizsgáló javadalmazása	24
5.3	Létszám adatok	24
5.4	A vállalkozás folytatásának elvének érvényesülése és a konszolidált mérleg fordulónapját követő események	24
5.5	Környezetvédelemmel kapcsolatos információk	24
6.	6. A PÉNZÜGYI HELYZET, A MEGTÉRÜLÉS ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI	26
7.	7. KONSZOLIDÁLT CASH FLOW kimutatás	27

1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

1.1 Az Anyavállalat bemutatása

A NAP Zrt.-t (továbbiakban a „Társaság” vagy „NAP” vagy „Anyavállalat”) 2020. szeptember 9-én hét magánszemély alapította. Többszöri tőkeemelést követően részvényei 2021. szeptember 28-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde XTEND piacára, ekkor társasági formaváltás történt és 2021. október 4-től a társaság cégformája nyilvánosan működő részvénytársasággá változott.

A Társaság alapadatai a következők:

- székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.
- cégjegyzékszám: 01-10-141019
- adószám: 28779083-2-41

2021. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 4 650 000 ezer Ft volt, a kibocsátott részvények száma 4 650 000 db, egyenként 1 000 Ft-os névértékkel. A részvények fajtája törzsrészvény.

2021. december 31-én a Társaság részvényesei:

Részvényes	Mennyiség (db)	Részesedés
Telc Robert Julius	910 000	19,57%
Skamla Pál	870 000	18,71%
Földvári Gábor	837 670	18,01%
Testületi tagok	116 528	2,51%
Közkézhányad	1 915 802	41,20%
Összesen	4 650 000	100,00%

2021. december 31-én a Társaságnak nem volt 20%-ot meghaladó részesedéssel bíró részvényese.

1.2 A vállalatcsoport bemutatása

A NAP-Csoport fő tevékenysége villamosenergia termelés, melyet a leányvállalatok által tulajdonolt és üzemeltetett fotovoltaiikus erőművekben végez. Az Anyavállalat főtevékenysége 6420 Vagyonkezelés (Holding). A NAP-Csoport 2021. december 31-én az anyavállalatból, a 6 leányvállalatból és az 1 társult vállalatból állt. A leányvállalatok és a társult vállalat adatai a következők:

A csoportba tartozó vállalat neve	Rövidített jelölés	Székhelye	Tulajdonszerzés napja	Részesedés mértéke
The Art of Voyage Alfa Kft.	TAOVA	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.04.08	100%
The Art of Voyage Béta Kft.	TAOVB	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.05.05	100%
The Art of Voyage Gamma Kft.	TAOVG	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.05.05	100%
Solar Power Béta Kft.	SPB	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.12.14	100%
Solar Power Iota Kft.	SPI	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.12.14	100%
Solar Power Theta Kft.	SPT	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.12.14	100%
Balancing Power Europe Zrt.	BPE	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.08.09	30%

Rövidített jelölés	Jegyzett tőke	Eredménytartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
TAOVA	161 830	-3 070	85 796	244 556
TAOVB	164 130	-1 095	92 165	255 200
TAOVG	164 730	-1 380	89 379	252 729
SPB	176 030	-5 659	57 810	228 181
SPI	117 150	-3 174	40 053	154 029
SPT	174 700	113	67 215	242 028
BPE	10 000	0	-316	9 684

A leányvállalatok teljeskörűen bevonásra kerültek, míg a társult vállalkozás (BPE) adatai a részesedéértékelés (equity) módszerével került figyelembe vételre a konszolidáció során.

1.3 A vállalatcsoport irányítása, ellenőrzése

Az Anyavállalat irányítását 2021-ben a három tagból álló Igazgatóság végezte, melynek tagjai:

- Vadas László – Igazgatóság Elnöke
- Gál Tamás – Igazgatósági Tag, Vezérigazgató
- Palkó György – Igazgatósági Tag

Az Anyavállalatnál Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság is működik, melynek tagjai:

Felügyelő Bizottság

- Dr Garamvölgyi Szabolcs – Felügyelőbizottság Elnöke
- Tóthné Rákosa Erika – Felügyelőbizottsági Tag
- Pál Imre – Felügyelőbizottsági Tag

Audit Bizottság

- Tóthné Rákosa Erika – Audit Bizottság Elnöke
- Dr Garamvölgyi Szabolcs – Audit Bizottsági Tag
- Pál Imre – Audit Bizottsági Tag

2. SZÁMVITELI POLITIKA

A NAP Nyrt. és leányvállalatai könyveiket a többször módosított, 2001. január 1-től hatályos, a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban a „Törvény”) előírásai alapján vezetik, készítik el az éves és egyszerűsített éves beszámolóikat, valamint a NAP Csoport e Törvény előírásainak megfelelően készíti el a konszolidált éves beszámolóját.

Összehasonlító adatok hiánya: tekintettel arra, hogy az Anyavállalat 2021. során szerezte meg első érdekeltiségét a The Art of Voyage Alfa Kft-ben, 2020-ban még nem létezett a NAP-csoport, így nem állnak rendelkezésre összehasonlító adatok a bázis év vonatkozásában.

2.1 Általános adatok

- Beszámoló formája: konszolidált éves beszámoló
- A beszámoló (és mérleg) forduló napja: december 31.
- A mérlegkészítés napja: a fordulónapot követő év január 31.
- Költségelszámolás módja: a költségek költségnemenként, az 5. számlaosztályban kerülnek elszámolásra
- A mérleg előírt tagolása: „A” változat
- Az eredménykimutatás előírt tagolása: összköltség eljárással készül
- A beszámoló devizaneme és annak mértékegysége: ezer forint (HUF)
- Beszámoló nyilvánosságra hozatala: az e-beszámoló portál (<https://e-beszamolo.im.gov.hu/>) mellett az Anyavállalat honlapja, valamint a Budapesti Értéktőzsde oldalán (<https://kibinfo.bet.hu/>) és az MNB oldalán (MNB Közzétételek)
- A konszolidált éves beszámoló és a konszolidált üzleti jelentés az Anyavállalat székhelyén megtekinthető
- Valós értékelés: a Társaság nem alkalmazza a valós értékelés szabályait.
- A külföldi devizában meghatározott eszközök és források értékelése során alkalmazott árfolyam: a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyam

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A bejegyzett könyvvizsgáló az Authentic Audit Kft. (1139 Budapest, Teve utca 25-28.B. lép.8/2), a könyvvizsgálatért személyében is felelős könyvvizsgáló Zsoldos-Horváth Andrea, akinek a kamarai nyilvántartási száma: 005428.

A konszolidált beszámoló elkészítéséért felelős személy Komáromi Tímea, mérlegképes könyvelői regisztrációs száma 153016.

A konszolidált beszámolót Gál Tamás Vezérigazgató (1025 Budapest, Battai lépcső 8.) és Vadas László, az Igazgatóság Elnöke (1117 Budapest, Irinyi József utca 32/B 3. em 12.) írja alá.

2.2 A mérleg és az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó specifikus értékelési és eljárási szabályok

2.2.1 Befektetett eszközök

Alapítás-átszervezés aktivált értéke: a vállalkozási tevékenység jelentős bővítésével, átalakításával, átszervezésével kapcsolatosan felmerült közvetlen költségeket a Csoport alapítás-átszervezés aktivált értékeként az immateriális javak között mutatja ki, és 5 év alatt lineárisan írja le. Az alapítás-átszervezés – amortizációval csökkentett - aktivált értékével megegyező értékű lekötött tartalékot képez a Társaság.

Vagyoni értékű jogok: a Csoport a KÁT (Kötelező Átvételi Tarifa) és METÁR_(Megújuló Támogatási Rendszer) engedélyek megszerzésével kapcsolatos bekerülési értéket a vagyoni értékű jogok között mutatja ki. Az engedélyek meghatározott időtartam alatt megtermelendő meghatározott energiamennyiségre vonatkoznak, ezért a Csoport döntése értelmében az engedélyek éves értékcsökkenésének elszámolását a lineáris módszerrel határozza meg, a hasznos élettartam a lejáratig még hátralévő idő, azzal, hogy ha az engedélyben meghatározott energiamennyiséget a társaság már megtermelte, de az engedélyben foglalt időtartam még nem telt le, akkor az engedély pozitív nettó könyv szerinti értékére terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni. Terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni azokra az engedélyekre is, amelyek esetében az engedélyben foglalt, az erőmű tevékenységének megkezdésére vonatkozó határidő anélkül telik el, hogy az erőmű megkezdene az energiatermelést és az erre vonatkozó határidő nem került meghosszabbításra. A KÁT és METÁR engedélyek maradványértéke nulla. Az engedélyek használatba vételi időpontja az erőművek hálózatra csatlakoztatásának dátuma.

Tárgyi eszközök: a Csoport a legfeljebb 200.000 forint egyedi bekerülési értékű tárgyi eszközei tekintetében mind a számviteli, mind a társasági adó szempontjából használatba vételkor egyösszegű értékcsökkenési leírást alkalmaz. E szabály alól kivételt képez az erőmű és annak komponensei.

Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok: a Csoport az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok hasznos élettartamát az alábbiak szerint állapítja meg:

- Ha a szerzés alapjául szolgáló szerződés határozott időtartamra biztosítja a jogot: a szerződés szerinti időtartam
- Ha a szerződés alapján a jog véglegesen a Csoport tulajdonába kerül, és az földterülethez kapcsolódik, akkor nem számolható el értékcsökkenési leírás, ha épülethez, felépítményhez kapcsolódik, akkor osztja az épület, felépítmény sorsát.

Műszaki berendezések, gépek, járművek: A Csoport fő tevékenysége villamosenergia termelés, melyet napelemes erőműveiben valósít meg. A napelemes erőmű bekerülési értéke a szerződés szerinti kivitelezési érték. Használatba vétele az erőműnek a közcélú villamosenergia-hálózatra csatlakozásának dátuma, függetlenül a végleges használatba vételi hatósági engedélyek rendelkezésre állásától. E dátumot a közcélú hálózatra csatlakozás üzembe helyezési programja vagy jegyzőkönyve tartalmazza.

A Csoport az erőműveket a következő komponensekre bontva tartja nyilván, és az egyes komponensek hasznos élettartamát az alábbiak szerint határozza meg:

- Földterület – értékcsökkenés nem kerül elszámolásra
- Inverterek – 10 év
- Napelem modulok – 25 év
- Egyéb eszközök – 25 év

A hasznos élettartam a gyártói garancia valamint az iparági tapasztalatok alapján került meghatározásra. A Csoport rendszeresen, a műszaki és technológiai fejlődés eredményeinek figyelembe vételével felülvizsgálja a fentiekben ismertetett, a komponensek hasznos élettartamára vonatkozó becslését.

A Csoport az értékcsökkenés meghatározásakor 0 % maradványértékkel számol.

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban: A konsolidált beszámolóban a Csoport azokban a társaságokban megszerzett tartós részesedéseit mutatja ki, amelyeket a tőkekonszolidáció során nem szűr ki. A Csoport a más társaságban való részesedés megszerzésekor minősíti a részesedést a megszerzés célja alapján. Ha a szerzés célja tartós kereskedelmi vagy jövedelmi szempont miatt történt és várhatóan több, mint egy évig a Csoport tulajdonában marad a részesedés, akkor a befektetett pénzügyi eszközök – tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban mérlegsoron kerül bemutatásra.

2.2.2 Forgóeszközök

Követelések: a Csoport a követeléseit a számlázott vagy szerződés szerinti, a partner által elismert értéken mutatja ki. A Csoport a követeléseit partnerenként, egyedileg értékeli és határozza meg a várható megtérülést. A követelésre értékvesztést kell elszámolni, ha a harmadik féllel szemben fennálló követelés 180 napja lejárt, vagy az adós felszámolási eljárás alá került és felszámoló tájékoztatása alapján a megtérülés nem valószínű. Az értékvesztés mértéke 100%.

Pénzeszközök: a Csoport a külföldi valutában, devizában tartott pénzeszközeinek forintban kifejezett könyv szerinti értékét az átlagos bekerülési értéken határozza meg.

2.2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Költségek ellentételezésére kapott / járó támogatások elszámolása: a Csoport aktív időbeli elhatárolásként mutatja ki a jogszabályi előíráson, szerződésen, megállapodáson alapuló támogatások várható, még el nem számolt összegét az egyéb bevételekkel szemben, amennyiben a Csoport bizonyítani tudja, hogy teljesíteni fogja a támogatáshoz kapcsolódó feltételeket és valószínű, hogy a támogatást meg fogja kapni. Az aktív időbeli elhatárolást a kapott támogatás elszámolásakor, illetve a támogatás meghíúsulásakor kell megszüntetni.

2.2.4 Eredménykimutatás

Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek: a Csoport azokat az egy gazdasági eseményből, vagy egy szerződésből eredő bevételt minősíti kivételes nagyságú bevételnek, mely eléri vagy meghaladja a főtevékenységből származó árbevétel 25 százalékát. Kivételes nagyságú költségnek az az egy gazdasági eseményből, egy szerződésből eredő költség minősül, amely eléri vagy meghaladja az adott évre

vonatkozó összes költség és ráfordítás együttes értékének 30 százalékát, és egy évnél rövidebb időtartamú szerződésből származik.

2.2.5 Jelentős összegű hiba

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő, (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot;

2.3 A konszolidáció során alkalmazott szabályok

2.3.1 A konszolidációs kör kialakítása

A Csoport minden leányvállalata teljeskörűen bevonásra kerül, a konszolidációs körbe való bekerülés napján érvényes értékviszonyok alapján. Ha nem áll rendelkezésre konszolidációs körbe való bekerülés napjára vonatkozó megbízható számszaki információ, akkor a vétel napját követő időszak kiemelt zárlat során előállt adatokat kell figyelembe venni. Az Anyavállalat döntése alapján mentesülhet a bevonás alól az a leányvállalat, amely előtársasági időszakban van, vagy számviteli információs rendszere csak jelentős ráfordítások árán képes a konszolidációhoz megfelelő adatot szolgáltatni azzal, hogy a konszolidációba be nem vont leányvállalatok összesített mérlegfőösszege nem haladja meg a vállalatcsoport konszolidációs kiszűrések előtti, aggregált mérlegfőösszegének 2 %-át. Mentesül a konszolidáció alól az a leányvállalat is, amelyet az anyavállalat továbbértékesítési céllal szerzett meg. A konszolidációba bevont leányvállalatok köre évente felülvizsgálatra kerül.

A Csoport a társult vállalkozásokat a részesedésértékelés (equity) módszerrel veszi figyelembe a konszolidáció során.

2.3.2 A konszolidáció előkészítő lépései, a konszolidációs adatszolgáltatás

Az egységes értékelés érdekében a konszolidációba bevont leányvállalatok kötelesek számviteli politikájukat az Anyavállalat számviteli politikájával összhangban elkészíteni, attól eltérni kivételes, az adott leányvállalatra jellemző specifikus esetben lehet, az Anyavállalat jóváhagyásával.

A konszolidációs adatszolgáltatás a leányvállalat beszámolóját alátámasztó, megfelelően részletezett főkönyvi kivonat és egyes analitikus nyilvántartások anyavállalat rendelkezésére bocsátásával valósul meg.

2.3.3 Tőkekonszolidáció

A tőkekonszolidáció során az Anyavállalat könyveiben bemutatott részesedés értékét a leányvállalat könyveiben bemutatott, az Anyavállalatra jutó saját tőke értékével szemben el kell számolni. Amennyiben az Anyavállalat könyveiben bemutatott részesedés értéke meghaladja a leányvállalat könyveiben bemutatott, az anyavállalatra jutó saját tőke értékét, a különbözetet a befektetett pénzügyi eszközök között aktív tőkekonszolidációs különbségként kell kimutatnia. Az aktív tőkekonszolidációs különbözet hasznos élettartama megegyezik a különbözet alapját biztosító leányvállalat által birtokolt erőmű leghosszabb hasznos élettartamú komponensének becsült hasznos élettartamával. Az aktív tőkekonszolidációs különbözetet leányvállalatonként egyedileg értékelni kell, és ha a várható megtérülés alatta marad a könyv szerinti értéknek, akkor értékvesztést kell elszámolni. A várható megtérülést a befektetett eszközök között kimutatott részesedések értékelésével megegyező módon számítja a Csoport, azaz az aktív tőkekonszolidációs különbözet értékének meghatározása a hozzá kapcsolódó leányvállalat által biztosított pozitív pénzáramlások diszkontált jelenértékének kiszámításával történik, mely számítás során a mindenkori súlyozott tőkeköltségét (WACC) alkalmazza diszkontrataként. A WACC megállapításához szükséges saját tőke költség (cost of equity) kiszámítása során a Társaság a kockázatmentes hozamnak az ÁKK 15 éves forint államkötvény éves átlagos referenciahozamát tekinti, amelyet 4% kockázati prémiummal növel meg. A Csoport a kockázati prémium mértékét időről időre felülvizsgálja, és indokolt esetben aktualizálja. A Csoport a WACC megállapításához szükséges idegen tőke költséget a mindenkori finanszírozási szerződések súlyozott THM-éből (valamint forinttól eltérő kölcsön esetén árfolyamkülönbségéből) származtatja.

Az első tőkekonszolidálásnál a könyv szerinti érték alapján, rejtett tartalékok feltárása nélkül kerül a konszolidáció végrehajtásra.

2.3.4 Adósságkonszolidáció

Annak érdekében, hogy az adósságkonszolidáció során kizárólag valódi elszámolási különbözetek merüljenek fel, a konszolidáció előkészítése során rendezni kell a nyilvántartási hibából származó eltéréseket. Az „úton lévő pénz” jelenség (amikor a fordulónapra vonatkozóan az átutaló társaság bankszámláját a bank már megterhelte, de a fogadó társaság bankszámláján az összeg még nem került jóváírásra) elkerülése érdekében csoporton belüli átutalás a konszolidált beszámoló fordulónapját megelőző héten már nem indítható. Ha ez kivételesen indokolhatóan elkerülhetetlen, az úton lévő pénzt úgy kell tekinteni, mintha az megérkezett volna a fogadó társaság

bankszámlájára. A valódi elszámolási különbözeteket jellegüktől függően egyéb bevételként vagy egyéb ráfordításként kell kimutatni.

2.3.5 Közbenső eredmény kiszűrése

Közbenső eredmény akkor keletkezik, amikor a Csoport egyik tagja eszközt ad el a Csoport másik tagjának az eladó fél könyveiben szereplő könyv szerinti értéktől eltérő értéken. Ezt a közbenső eredményt ki kell szűrni, mind a mérleg eszközértékéből, mind az adózott eredmény értékéből. Az Anyavállalat döntése értelmében eltekint a közbenső eredmény kiszűrésétől, ha a tárgyévi csoporton belüli eszközértékesítésekkel érintett eszközök eladó könyveiben lévő nettó könyv szerinti értéke nem haladja meg a csoport összesített, konszolidációs kiszűrések előtti mérlegfőösszegének 2%-át, vagy az eladó által számlázott, vevő által eszközként nyilvántartásba vett tételekhez kapcsolódó, eladó által költségként vagy ráfordításként elszámolt tételek nem érik el a csoport összesített, konszolidációs kiszűrések előtti mérlegfőösszegének 2%-át. A mentesítés megítéléséhez a mentesíthető közbenső eredménnyel érintett tételeket együtt kell vizsgálni.

2.3.6 Céltartalékok

A Csoport évente megvizsgálja, hogy a napelempark várható leszerelési költségeire fedezetet nyújtanak-e a leszerelt eszközök várható hasznosításából származó bevételek. Amennyiben nem nyújtanak fedezetet, a Csoport céltartalékot képez a rekultivációval kapcsolatos jövőbeni ráfordításaira.

3. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

3.1 Immateriális javak

Az immateriális javak 2021 évi változását az alábbi táblázat szemlélteti:

	Alapítás- átszervezés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	0	149 694	0	149 694
Növekedés	139 400	0	2 184	141 584
Átsorolás	0	0	0	0
2021.12.31 - Záró érték	139 400	149 694	2 184	291 278
Halmazott értékcsökkenés				
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	0	4 897	0	4 897
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	6 798	4 052	319	11 169
2021.12.31 - Záró érték	6 798	8 949	319	16 066
2021.12.31 - Nettó könyv szerinti érték	132 602	140 745	1 865	275 212

Az alapítás-átszervezés aktivált értéke között mutatja ki a NAP-Csoport az anyavállalat részvényeinek a tőzsdére való bevezetésével kapcsolatos közvetlen költségeket.

A vagyoni értékű jogok között a leányvállalatok működését biztosító KÁT-engedélyek (Kötelező Átvételi Tarifa) értékét mutatja ki.

A szellemi termékek között az arculattervezés, weboldal szerkesztés valamint a szoftverek értéke került bemutatásra.

Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a számviteli politikában meghatározott hasznos élettartam alapján számolja el a NAP-Csoport.

Az alapítás-át szervezés aktivált értéke nettó könyv szerinti értékének megfelelő lekötött tartalékot képzett az Anyavállalat – lásd 3.6 pont.

3.2 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök 2021 évi alakulását az alábbi táblázat tartalmazza:

	Ingyatlanok és a kapcsolódó VÉJ	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, gépek, járművek	Befejezetlen beruházások	Beruházásokra adott előlegek	Tárgyi eszközök összesen
Bruttó könyv szerinti érték						
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	155 215	7 102 923	0	0	17 391	7 275 529
Növekedés	0	0	0	101 923	0	101 923
Átsorolás	0	101 764	159	-101 923	0	0
2021.12.31 - Záró érték	155 215	7 204 687	159	0	17 391	7 377 452
Halmozott értékcsökkenés						
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	0	175 296	0	0	0	175 296
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	0	153 552	159	0	0	153 711
2021.12.31 - Záró érték	0	328 848	159	0	0	329 007
2021.12.31 - Nettó könyv szerinti érték	155 215	6 875 839	0	0	17 391	7 048 445

Az ingatlanok között a napelemes erőművekhez tartozó telkek kerültek bemutatásra. A műszaki berendezések, gépek, járművek az erőművi berendezések értékét tartalmazza, melyek fő komponensei az alábbiak:

- napelemek
- inverterek
- egyéb eszközök.

A beruházásokra adott előlegek a Solar Power Beta Kft. által a telkek megvásárlására adott foglaló és előleg összege.

Az értékcsökkenési leírás lineáris módszerrel került meghatározásra.

3.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A NAP-Csoport a befektetett pénzügyi eszközök között, a tartós jelentős tulajdoni részesedések között tartja nyilván a Balacing Power Europe Zrt-ben 2021-ben megszerzett 30%-os részesedését.

A befektetett pénzügyi eszközök között kerül bemutatásra a leányvállalati részesedéseken keletkezett aktív tőkekonszolidációs különbözet, melynek tárgyévi alakulását társaságonként az alábbi táblázat szemlélteti:

	TAOVA	TAOVB	TAOVG	SPB	SPI	SPT	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték							
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	688 255	664 949	669 020	471 625	551 281	233 919	3 279 049
2021.12.31 - Záró érték	688 255	664 949	669 020	471 625	551 281	233 919	3 279 049
Halmozott értékcsökkenés							
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0	0
Tárgyévi terv szerinti értékcsökkenés	20 371	17 651	17 759	954	1 118	474	58 327
2021.12.31 - Záró érték	20 371	17 651	17 759	954	1 118	474	58 327
2021. 12.31 - Nettó könyv szerinti érték	667 884	647 298	651 261	470 671	550 163	233 445	3 220 722

A tőkekonszolidálás során aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezett, mert a leányvállalati részesedések könyv szerinti értéke meghaladta az anyavállalatra jutó leányvállalati saját tőke könyv szerinti értékét. Az aktív tőkekonszolidációs különbözet értékcsökkenésének meghatározása lineáris módszerrel történik, hasznos élettartama pedig az adott leányvállalat konszolidációs körbe való bekerülésekor a leghosszabb élettartammal rendelkező műszaki berendezésének a még hátralévő hasznos élettartama.

Passzív tőkekonszolidációs különbözet a 2021. december 31-i fordulónapon a konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatokra vonatkozóan nem merült fel.

3.4 Követelések

A követelések állománya 2021. december 31-én az alábbi főbb csoportokból tevődik össze:

	2020. december 31*	2021. december 31
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	53 669
Egyéb követelések	992	70 738
Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	0	5 249
Összesen	992	129 656

*NAP Zrt. egyedi beszámoló adata

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból mérleg sor a 2021-ben megtermelt villamosenergia értékét tartalmazza, amelynek pénzügyi rendezése a konszolidált beszámoló fordulónapjáig még nem valósult meg.

Az egyéb követelések összetétele a következő volt:

	2020. december 31*	2021. december 31
Szolgáltatásra adott előleg	0	38 907
Levonható ÁFA	992	31 515
Helyi adók túlfizetése	0	316
Összesen	992	70 738

*NAP Zrt. egyedi beszámoló adata

A NAP-Csoport nem képzett a 2021. december 31-én fennálló követeléseivel kapcsolatban értékvesztést.

3.5 Aktív időbeli elhatárolások

A bevételek aktív időbeli ráfordításai között az Anyavállalat 16 000 ezer forintot mutat ki, mely "A NAP Zrt. BÉT Xtend bevezetési programja" című, KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004 azonosító számú kérelemben és annak mellékleteiben rögzített elszámolható költségeinek a hazai központi költségvetési előirányzatból vissza nem térítendő támogatás formájában történő finanszírozására nyújtott pályázati összeg 2021-ben

még meg nem térített része. A pályázat feltételeit az Anyavállalat 2021-ben teljesítette, a támogatás 2021-ben pénzügyileg nem rendezett része 2022-ben mérlegkészítésig az Anyavállalat bankszámláján jóváírásra került.

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának összetétele 2021. december 31-én az alábbi volt:

	2020. december 31*	2021. december 31
Üzletviteli tanácsadás	5 041	0
Hitelgarancia díja	0	13 615
Biztosítás	0	2 665
Szoftver és tárhely használat díja	0	231
Összesen	5 041	16 511

*NAP Zrt. egyedi beszámoló adata

3.6 Saját tőke

A saját tőke 2021 folyamán történt változásait az alábbi táblázat szemlélteti:

	Jegyzett tőke	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Korrigált adózott eredmény	Saját tőke összesen
2021.01.01*	100 000	0	0	171	100 171
2020. évi adózott eredmény eredménytartalékba helyezése	0	171	0	-171	0
2021. 03. 12 - tőkeemelés*	1 550 000	0	0	0	1 550 000
2021. 03. 29 - tőkeemelés*	1 000 000	0	0	0	1 000 000
2021. 11. 22 - tőkeemelés	2 000 000	0	0	0	2 000 000
2021. évi korrigált adózott eredmény	0	0	0	99 468	99 468
Lekötött tartalék képzése eredménytartalékból	0	-132 602	132 602	0	0
2021.12.31	4 650 000	431	132 602	99 468	4 749 639

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

A részvények számának alakulása a 2021-es év folyamán:

	Db
2021.01.01*	100 000
2021. 03. 12 - tőkeemelés*	1 550 000
2021. 03. 29 - tőkeemelés*	1 000 000
2021. 11. 22 - tőkeemelés	2 000 000
2021.12.31	4 650 000

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

A részvények mindegyikének névértéke 1 000 Ft, a részvényfajtája törzsrészvény.

A lekötött tartalék teljes összege az alapítás-átszervezés aktivált költsége amortizációval csökkentett könyv szerinti értékének felel meg.

A korrigált adózott eredmény felhasználására a Nap-Csoport vezetése azt a javaslatot teszi, hogy teljes összegében az eredménytartalékba kerüljön átvezetésre.

A Nap-Csoportnak nincsen olyan részvényese, aki többségi (a szavazatok 50%-át meghaladó) vagy minősített többségi befolyást (a szavazatok legalább 75%-a) biztosító részvénycsomaggal rendelkezik.

3.7 Céltartalékok

A vezetőség megvizsgálta a céltartalék képzés szükségességét a számviteli politikával összhangban és becslése alapján nem szükséges céltartalékot képezni a jövőben várható költségekre.

3.8 Beruházási és fejlesztési hitelek

A NAP-Csoport leányvállalatai az erőművek kivitelezését banki hitelből finanszírozták. A hitelek főbb adatait és a fennálló hiteltartozásokat a következő táblázat részletezi:

Társaság	Hitel nyújtó pénzüintézet	Folyósított hitelösszeg	Hátralévő futamidő (év)	Összes fennálló tőketartozás	Ebből egy éven belül esedékes	Ebből egy éven túl esedékes	Ebből 5 éven túl esedékes
----------	------------------------------	----------------------------	-------------------------------	------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------

TAOVA	MKB Bank	1 500 000	13	1 426 036	100 795	1 325 241	895 976
TAOVB	MKB Bank	1 500 000	13	1 426 036	100 795	1 325 241	895 976
TAOVB	MKB Bank	1 500 000	13	1 426 036	100 795	1 325 241	895 976
SPB	Takarékbank	780 000	11	725 070	64 237	660 833	400 833
SPI	Takarékbank	520 000	11	473 055	43 333	429 722	256 389
SPT	Takarékbank	780 000	11	719 149	66 383	652 766	387 234
Összesen		6 580 000		6 195 382	476 338	5 719 044	3 732 384

A Leányvállalatok által 2020. decemberében megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés. Ezek részletei a következők:

- A The Art of Voyage Alfa, Beta és Gamma Kft.-k által az MKB Bank Nyrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra 2.100.000.000 Ft.- összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.
- A Solar Power Beta és Theta Kft.-k által a Takarékbank Zrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra 780.000.000 Ft.- összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.
- A Solar Power Iota Kft. által a Takarékbank Zrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződés részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződés került aláírásra 520.000.000 Ft.- összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.

3.9 Rövid lejáratú kölcsönök

A rövid lejáratú kölcsönök a leányvállalatok korábbi tulajdonosai által nyújtott tagi kölcsönök még vissza nem fizetett része.

3.10 Rövid lejáratú hitelek

A rövid lejáratú hitelek a beruházási hitelek egy éven belül esedékes részletét tartalmazzák (3.7-es pont), valamint az egyik leányvállalat által felhasznált bankszámla hitelkeret összegét (13 ezer Ft).

3.11 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

2021. december 31-én az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetételét a következő táblázat tartalmazza:

	2020. december 31.*	2021. december 31.
Üzletrész vásárlásból fennmaradt kötelezettség	0	239 109
Társasági adó fizetési kötelezettség	17	40 615
Helyi iparűzési adó fizetési kötelezettség	101	20 212
ÁFA fizetési kötelezettség	0	15 448
Keresetelszámolás	242	2 803
Bért terhelő adók	183	2 085
Összesen	543	320 272

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

3.12 Passzív időbeli elhatárolások

2021. december 31-én a költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása a következőket tartalmazta:

	2020. december 31.*	2021. december 31.
Könyvelés, könyvvizsgálat díja	480	4 520
Hitelkamat	0	2 763
Illeték	0	2 226
Jogi szolgáltatás	0	1 451
Egyéb	0	64
Összesen	480	11 023

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

2021. december 31-én a halasztott bevételek összetétele a következő volt:

	2020. december 31.*	2021. december 31.
NAP Zrt BÉT Xtend bevezetési program támogatása	0	30 439

Hitelgarancia támogatás	0	5 237
	0	35 676

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

A NAP Zrt. BÉT Xtend bevezetési program támogatása az azonos című, KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004 azonosító számú kérelemben és annak mellékleteiben rögzített elszámolható költségeinek a hazai központi költségvetési előirányzatból vissza nem térítendő támogatás formájában történő finanszírozása. A támogatás mértéke 50 % volt, szerződött összege 32 millió Ft. A projekt 2021. szeptember 30-án befejeződött, pénzügyi rendezése 2022. januárjában megtörtént.

A hitelgarancia támogatás a beruházási hitellel kapcsolatban felszámított kezességi díjhoz tartozó támogatás összege, mely 2032. december 15-ig került elhatárolásra.

5. A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

5.1 Értékesítés nettó árbevétele

A NAP-Csoport belföldi értékesítés nettó árbevételének teljes összege a leányvállalatok által megtermelt villamosenergia értékesítéséből származott.

2021-ben a NAP-Csoportnak nem származott bevétele export értékesítésből.

5.2 Igénybevett szolgáltatások értéke

A 2021-ben igénybe vett szolgáltatások értéke és annak összetétele az alábbi táblázatban található:

	2020.09.09-2020.12.31*	2021
Menetrendezés és üzemeltetés díja	0	51 915
Jogi szolgáltatás díja	450	20 659
Tanácsadási szolgáltatások	3000	19 867
Számviteli szolgáltatások díja	668	9 379
Karbantartás	0	7 590
Irodabérlés és üzemeltetés	0	4 106
Egyéb	36	281
Összesen	4154	113 797

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

5.3 Egyéb ráfordítások

2021-ben az egyéb ráfordítások jelentős részét az önkormányzatokkal elszámolt adók teszik ki, ahogy azt az alábbi táblázat is mutatja:

	2020.09.09- 2020.12.31*	2021
Önkormányzatokkal szemben elszámolt adók, illetékek	101	10 439
Egyéb	0	23
Összesen	101	10 462

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

5.4 Adófizetési kötelezettség

A 2021 évi konszolidált társasági adófizetési kötelezettség számítását az alábbi táblázat tartalmazza:

	2021
Adózás előtti eredmény - leányvállalatok	471 289
Adóalap csökkentő tételek	
TAO szerinti értékcsökkenés	324 705
Korábbi évek elhatárolt vesztesége	20 042
Adóalap csökkentő tételek összesen	344 747
Adóalap növelő tételek	
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	324 705
Adóalap növelő tételek összesen	324 705
Adózás előtti eredmény	451 246
Társasági adófizetési kötelezettség - leányvállalatok	40 612
Adózás előtti eredmény - NAP Nyrt	-67 079
Jövedelem-nyereség minimum alapja	221
Társasági adófizetési kötelezettség - NAP Nyrt	20
Társasági adófizetési kötelezettség - NAP-Csoport összesen	40 632
Konszolidációból eredő különbözetek	
Tőkekonszolidációból származó különbség	-20 872
Konszolidált adófizetési kötelezettség	19 760
Aktív tőkekonszolidációs különbözet értékcsökkenésére jutó látens adó	-5 249

Az Anyavállalat adóalapja 2021-ben negatív volt, ezért esetében a jövedelem-nyereség minimum módszerét alkalmazta a társasági adóalap kötelezettség meghatározása során. A leányvállalatok esetében az adóalap pozitív volt és meghaladta a jövedelem-nyereség minimum módszer szerint meghatározott adóalapot, így esetükben az általános eljárás szerinti adóalap meghatározás alapján került a társasági adófizetési

kötelezettség meghatározásra. A tőkekonzolidációból származó különbség a leányvállalatok csoporttaggá válása előtti időszak eredményére jutó számított adó.

6. EGYÉB INFORMÁCIÓK

6.1 Igazgatóság, Felügyelőbizottság javadalmazása

A Társaság a vezető tisztségviselőknek, az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak nem folyósított sem előleget, sem kölcsönt, nevükben nem vállalt garanciákat, velük szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

A vezető tisztségviselők 2021-ben 8 857 ezer forint javadalmazásban részesültek. Az Igazgatóság valamint a Felügyelő Bizottság tagjai más javadalmazásban nem részesültek.

6.2 Könyvvizsgáló javadalmazása

A Nap Nyrt. egyedi és konszolidált beszámolójának könyvvizsgálati díja nettó 1 800 000 Ft volt. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati szolgáltatásokon kívül további tevékenységet nem végzett.

6.3 Létszám adatok

2021-ben az átlagos statisztikai létszám 1 fő, szellemi beosztású munkavállaló volt. A bérköltség 16 257 ezer Ft, a személyi jellegű egyéb kifizetések 1 658 ezer Ft, a kapcsolódó bérjárulék 2 686 ezer Ft volt.

6.4 A vállalkozás folytatásának elvének érvényesülése és a konszolidált mérleg fordulónapját követő események

A konszolidált beszámoló fordulónapját követően nem történt olyan esemény, amely hatással lett volna a NAP-Csoport 2021. évi konszolidált beszámolójára.

A vállalkozás folytatás elve a 2021-es üzleti év során nem sérült. A Nap-Csoport a belátható jövőben (következő 12 hónap) folytatni tudja a gazdasági tevékenységét.

A Covid-19 járvány lényeges bizonytalanságot nem jelent a Társaság üzletmenetére.

A NAP-Csoport napenergia termelési képességét, működését, gazdálkodását, likviditási és tőkehelyzetét az 2022. február 24-én kirobbant orosz-ukrán háború közvetlenül nem érinti.

6.5 Környezetvédelemmel kapcsolatos információk

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a NAP-Csoport nem rendelkezik.

A NAP-Csoport tevékenységéből veszélyes hulladék, vagy a környezetre káros anyag nem keletkezett.

7. A PÉNZÜGYI HELYZET, A MEGTÉRÜLÉS ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI

	2021
1. Saját tőke aránya (Saját tőke / Idegen tőke)*100	70,68%
2. Tőkefeszültségi mutató (Idegen tőke / Saját tőke)*100	141,48%
3. Eladósodottsági mutató (Kötelezettségek / Saját tőke)*100	142,47%
4. Tőkeerősség (Saját tőke / Mérlegfőösszeg)*100	41,24%
5. Likviditási mutató (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)*100	94,87%
6. Adósságszolgálati fedezet mutatója ((Adózott eredmény + Értékcsökkenési leírás) / Hosszú lejáratú kötelezettség esedékes részlete))*100	67,74%
7. Tőkearányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Saját tőke)*100	2,09%
8. Árbevételarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Nettó árbevétel)*100	17,11%
9. Eszközarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Eszközök összesen)*100	0,86%

8. KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

	2021
I. Működési cash flow (1-13. sorok)	540 248
1a. Adózás előtti eredmény +	113 979
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	16 000
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-16 000
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	97 979
2. Elszámolt amortizáció +	223 191
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0
6. Szállítói kötelezettség változása +	23 758
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	319 746
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	46 219
9. Vevőkövetelés változása +	-53 669
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-74 995
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	-27 470
12. Fizetett adó (nyereség után) –	-19 760
13. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözlet	5 249
14. Fizetett osztalék, részesedés –	0
II. Befektetési cash flow (15–20. sorok)	-10 770 587
15. Befektetett eszközök beszerzése –	-7 491 537
16. Befektetett eszközök eladása +	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0
18. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek –	0
19. Kapott osztalék, részesedés +	0
20. Aktív tőkekonszolidációs különbözet változása -	-3 279 050
III. Finanszírozási cash flow (21–28. sorok)	10 940 341
21. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	4 550 000
22. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0
23. Hitel és kölcsön felvétele +	6 610 870
24. Véglegesen kapott pénzeszköz +	16 000
25. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) –	0
26. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése –	0

27. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése –	-236 529
28. Véglegesen átadott pénzeszköz –	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	710 002
29. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+29. sorok) +	710 002