



ADVANTIM

Triggo S.A.

ul. Kolejowa 53

05-092 Łomianki

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK ZAKOŃCZONY

DNIA 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Warszawa, 20 marca 2023 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Triggo S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Odmowa wyrażenia opinii

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania rocznego sprawozdania finansowego Triggo S.A. („Spółka”), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2022 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii na temat załączonego sprawozdania finansowego Spółki. Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji naszego sprawozdania „Podstawa odmowy wyrażenia opinii”, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

Podstawy odmowy wyrażenia opinii

1. *Kontynuacja działalności*

Jak szerzej opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności pomimo występowania istotnej niepewności związanej z czynnikami ryzyka mogącymi mieć wpływ na założenie kontynuacji działalności Spółki.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, Zarząd wskazał czynniki powodujące zagrożenie działalności, a także fakty, okoliczności i podjęte przez Zarząd działania mające zminimalizować to ryzyko. Opisane w przytoczonej powyżej nocie fakty wskazują, w naszej ocenie, na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Istotna niepewność dotycząca założenia kontynuacji działalności wynika z faktu, iż do dnia wydania niniejszego sprawozdania nie znaleziono inwestora, który zapewniłby pozyskanie środków finansowych niezbędnych do kontynuacji i komercjalizacji realizowanych projektów.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku nie zawiera korekt, jakie mogłyby być konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności. Ze względu na istotną niepewność związaną z przyszłą sytuacją finansową Spółki, podczas badania nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z badania, że przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego plany i zamierzenia Zarządu Spółki – w świetle sytuacji opisanej w powyższych akapitach – zapewnią jej możliwość kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. *Odzyskiwalność nakładów na prace rozwojowe*

W aktywach bilansu według stanu na 31 grudnia 2022 Zarząd Spółki wykazał:

- a) 12.789.530,18 złotych Kosztów zakończonych prac rozwojowych (element Wartości

- Niematerialnych i Prawnych)
- b) 7.404.843,37 złotych „Innych Rozliczeń Długoterminowych Czynnych”, które stanowią wartość niezakończonych na dzień bilansowy prac rozwojowych,
 - c) 248.439,61 złotych zawierających się w „Krótkoterminowych Rozliczeń Międzyokresowych Czynnych” , które stanowią wartość nierozliczonych we wnioskach nakładów na projekty rozwojowe,
 - d) 512.346,40 złotych zawierających się w „Półproduktach i produktach w toku” nierozliczonych na dzień bilansowy nakładów na produkcję pojazdu.

Powyższe aktywa stanowią 87% sumy bilansowej na 31 grudnia 2022 roku. Opisana w punkcie 1 powyżej istotna niepewność związana z zagrożeniem kontynuacji działalności spółki stanowi, w naszej ocenie, przesłankę wskazującą na potencjalną utratę wartości skapitalizowanych nakładów na prace rozwojowe. Zarząd Spółki nie dysponuje wiarygodnymi prognozami pozwalającymi oszacować wartość odzyskiwalną skapitalizowanych nakładów oraz rynkową wyceną tych aktywów. Zgodnie z Art. 28 ust. 1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Ponieważ nie byliśmy w stanie określić potencjalnego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, nie możemy i nie wypowiadamy się na temat prawidłowości wyceny skapitalizowanych nakładów na prace rozwojowe w łącznej kwocie 20.955.159,56 złotych.

3. *Rozliczenia z tytułu dotacji*

W pasywach bilansu na 31 grudnia 2022 roku, w pozycji „Inne Rozliczenia Międzyokresowe” Zarząd Spółki wykazał 13.170.201,57 złotych rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczących otrzymanych dotacji na prace rozwojowe opisane powyżej. Powyższa kwota powinna być w przyszłych okresach odpisywana w pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji proporcjonalnie do amortyzacji nakładów opisanych w punkcie 2 powyżej. Z uwagi na kwestie opisane w punktach 1 i 2 powyżej, istnieje istotna niepewność dotycząca sposobu rozliczenia dotacji. W szczególności, w naszej ocenie, istnieje ryzyko konieczności zwrotu części lub całości otrzymanego dofinansowania w przypadku nie dopełnienia warunków umów o dofinansowanie.

Ponadto, w badanym roku rozpoznano 836.002,16 złotych przychodów z tytułu dotacji, a w poprzednich latach rozpoznano z tego tytułu łącznie 3.966.263,11 złotych pozostałych przychodów operacyjnych. Wszystkie te kwoty łącznie, czyli 17.972.466,84 złotych stanowi maksymalną kwotę potencjalnych roszczeń instytucji finansujących. Zarząd nie odniósł się w sprawozdaniu finansowym do ryzyka ewentualnej konieczności zwrotu całości lub części dotacji.

Ze względu na opisaną powyżej istotną niepewność, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się na temat prawidłowości ujęcia tych kwot oraz kwoty potencjalnej reklasyfikacji na zobowiązania z tytułu konieczności częściowego lub całkowitego zwrotu dotacji.

4. *Odyskiwalność aktywów finansowych*

W aktywach bilansu na 31 grudnia 2022 roku w pozycji Krótkoterminowe Aktywa Finansowe Spółka wykazuje kwotę 551.113,39 złotych z tytułu pożyczki udzielonej do Spółki zależnej – Triggo Produkcja Polska sp. z o.o.. Bilans Triggo Produkcja na 31 grudnia 2022 wykazywał ujemne kapitały własne. W związku z wysokim poziomem zadłużenia oraz czasowo wstrzymaną działalnością operacyjną Triggo Produkcja, przyszła odyskiwalność opisanych powyżej pożyczek jest wysoce niepewna. Z uwagi na istotną niepewność związaną z przyszłą sytuacją finansową Triggo Produkcja nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do konieczności utworzenia i ewentualnej kwoty dodatkowego odpisu aktualizującego wartość pożyczek, a także prawdziwości ujawnienia dotyczącego wartości godziwej tych instrumentów finansowych w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

5. *Podsumowanie*

Ze względu na potencjalne wzajemne oddziaływanie powyższych niepewności i ich możliwy skumulowany wpływ na roczne sprawozdanie finansowe, nie możemy i nie wyrażamy opinii na temat załączonego rocznego sprawozdania finansowego.

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Procedury badania przeprowadzaliśmy od momentu podpisania umowy (z przerwami), w szczególności procedury wiarygodności przeprowadzaliśmy od grudnia 2022 roku.

Kluczowe sprawy badania zostały przez nas uwzględnione w kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na ich temat. Z wyjątkiem sprawy opisanej w sekcji „Kontynuacja działalności”, „Poprawność ujęcie kosztów prac rozwojowych w sprawozdaniu finansowym”, „Poprawność ujęcie otrzymanych dotacji w sprawozdaniu finansowym” oraz „Poprawność wyceny na dzień bilansowy kosztów prac rozwojowych ujmowanych w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych” ustaliliśmy, że nie występują inne kluczowe sprawy badania do przedstawienia w naszym sprawozdaniu z badania.

Kontynuacja działalności

Nasze procedury obejmowały w szczególności:

- a) zrozumienie i ocenę procedur identyfikacji i zarządzaniem ryzykiem braku kontynuacji działalności
- b) przeprowadzenie analizy danych finansowych i prognoz Zarządu w kontekście zagrożeń dla kontynuacji

działalności.

Poprawność ujęcia kosztów prac rozwojowych w sprawozdaniu finansowym

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- a) zrozumienie i ocenę procesu ujmowania kosztów prac rozwojowych w sprawozdaniu finansowym
- b) identyfikację mechanizmów kontrolnych w tym obszarze
- c) z uwagi na kwestie opisane w podstawie odmowy wyrażenia opinii odstąpiliśmy od przeprowadzenia planowanych testów wiarygodności.

Poprawność ujęcia otrzymanych dotacji w sprawozdaniu finansowym

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- a) zrozumienie i ocenę procesu ujmowania otrzymanych dotacji w sprawozdaniu finansowym
- b) identyfikację mechanizmów kontrolnych w tym obszarze
- c) z uwagi na kwestie opisane w podstawie odmowy wyrażenia opinii odstąpiliśmy od przeprowadzenia planowanych testów wiarygodności.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności, jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za zbadanie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2022 r. poz. 1302). Jednakże, ze względu na sprawę opisaną w naszym sprawozdaniu w sekcji Podstawa odmowy wyrażenia opinii, nie byliśmy w stanie uzyskać

wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają związek z naszym badaniem sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Kierownik Jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- b) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Paweł Kurus.

Działający w imieniu Advantim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4048, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Paweł Kurus
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 11469

Warszawa, 20 marca 2023 roku