



# ADVANTIM

**Grupa Kapitałowa**

**Triggo S.A.**

ul. Kolejowa 53

05-092 Łomianki

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### *Odmowa wyrażenia opinii*

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Triggo S.A. (zwanej dalej odpowiednio „Spółką”, „Jednostką dominującą” lub „Grupą”), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2022 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii na temat załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### *Podstawy odmowy wyrażenia opinii*

#### *1. Kontynuacja działalności*

Jak szerzej opisano we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności pomimo występowania istotnej niepewności związanej z czynnikami ryzyka mogącymi mieć wpływ na założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej Triggo S.A.

We wprowadzeniu do skonsolidowanego 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 Grupę 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku nie zawiera korekt, jakie mogłyby być konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności. Ze względu na istotną niepewność związaną z przyszłą sytuacją finansową Grupy, podczas badania nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z badania, że przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego plany i zamierzenia Zarządu Jednostki dominującej – 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 Jednostki dominującej 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 Grupy stanowi, w naszej ocenie, przesłankę wskazującą na potencjalną utratę wartości skapitalizowanych nakładów na prace rozwojowe. Zarząd Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej 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. Podsumowanie

Ze względu na potencjalne wzajemne oddziaływanie powyższych niepewności i ich możliwy skumulowany wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie możemy i nie wyrażamy opinii na temat załączonego rocznego skonsolidowanego 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 Jednostki dominującej,
- 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym”, „Poprawność ujęcie otrzymanych dotacji w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym*

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

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

planowanych testów wiarygodności.

*Poprawność ujęcia otrzymanych dotacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym*

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- a) zrozumienie i ocenę procesu ujmowania otrzymanych dotacji w skonsolidowanym 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 Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

Jesteśmy odpowiedzialni za zbadanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Grupy 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 skonsolidowanych 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 Grupy 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 Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku („Sprawozdanie z działalności”).

### *Odpowiedzialność Kierownika Jednostki*

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

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

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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