



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI TRIGGO S.A.

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

SPIS TREŚCI

1	Informacje ogólne.....	3
1.1	Dane identyfikujące Spółkę i Grupę.....	3
1.2	Oddziały i jednostki samobilansujące się.....	3
1.3	Skład Grupy Kapitałowej.....	3
1.4	Okres objęty sprawozdaniem.....	3
1.5	Udziały własne.....	4
1.6	Władze Spółki.....	4
1.7	Akcjonariat.....	5
2	Działalność Spółki.....	6
2.1	Najważniejsze wydarzenia dla Spółki w 2023 roku.....	6
2.2	Istotne zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	7
2.3	Przewidywany rozwój Spółki.....	7
2.4	Badania i rozwój.....	7
3	Sytuacja finansowa Spółki.....	8
3.1	aktualna sytuacja Spółki.....	8
3.2	Przewidywana sytuacja finansowa.....	8
3.3	informacja o instrumentach finansowych i ryzykach.....	9
4	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	12

1 Informacje ogólne

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ I GRUPĘ

Triggo Spółka Akcyjna („Triggo S.A.”, „Spółka”) jest podmiotem prawa handlowego zawiązanym aktem notarialnym dnia 03.09.2015 r. na czas nieoznaczony (Repertorium A nr 5235/2015). Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000586444 w dniu 16.11.2015 r.

Organem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);*
- *Produkcja samochodów osobowych (PKD 29.10.B);*
- *Produkcja pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 29.10.E);*
- *Produkcja motocykli (PKD 30.91.Z).*

Siedziba Spółki mieści się w Łomiankach, przy ul. Wydmowej 4, 05-092 Łomianki.

1.2 ODDZIAŁY I JEDNOSTKI SAMOBILANSUJĄCE SIĘ

Triggo Spółka Akcyjna nie posiada oddziałów, ani jednostek samobilansujących się. Spółka posiada 100% udziałów w jednostce zależnej Triggo Produkcja Polska Sp. z o.o., której działalność została w 2023 zawieszona.

1.3 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grup kapitałowej Triggo S.A. wchodzi:

Triggo S.A. – jako spółka dominująca,

Triggo Produkcja Polska sp. z o.o. – jako spółka zależna, z siedzibą w Łomiankach przy ul. Wydmowej 4, 05-092 Łomianki, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000671629, nr NIP: 1132936868, nr REGON: 366947820, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 5.000 PLN.

Triggo Produkcja Polska Sp. z o.o. została powołana w celu montażu pojazdów elektrycznych zaprojektowanych przez Triggo S.A. z części dostarczanych przez podwykonawców.

Od 1 stycznia 2023 r. działalność Triggo Produkcja Polska Sp. z o.o. została zawieszona, co uwidocznione jest w Dziale 6 Rubryce 8 odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Triggo S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów w zgromadzeniu wspólników Triggo Produkcja Polska Sp. z o.o.

1.4 OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wraz z korektą

sprawozdania finansowego za rok 2022 na podstawie uchwały Zarządu z 17 września 2024 roku o uwzględnieniu odpisów aktualizacyjnych i korekt wprowadzonych uchwałami Zarządu z dnia 13 sierpnia 2024 r. oraz 9 września 2024 r. na kontach księgowych w niepodzielonym wyniku w roku 2022.

Na podstawie art. 58 Ustawy o Rachunkowości odstępuje się od wykonania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej za 2023 rok (działalność jednostki zależnej, Triggo Produkcja Polska Sp. z o.o. została zawieszona, a jej dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4, ust. 1 Ustawy o rachunkowości).

1.5 UDZIAŁY WŁASNE

W ciągu 2023 r. Spółka dominująca nie nabywała akcji własnych. Na 31 grudnia 2023 r. Triggo S.A. nie posiadała akcji własnych.

1.6 WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd

Organem uprawnionym do reprezentacji Spółki dominującej jest Zarząd. W trakcie 2023 roku miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie

- 18 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Łukasza Mrowińskiego na stanowisko członka Zarządu Spółki,
- 27 listopada 2023 r. Pan Łukasz Mrowiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na moment jej złożenia,
- 28 grudnia 2023 r. Pan Wojciech Apel złożył z dniem 28 grudnia 2023 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- 28 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza powołała z chwilą podjęcia uchwały Pana Romana Wiśniewskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

Wobec powyższych zmian, na dzień 31 grudnia 2023 r. Zarząd stanowił jednoosobowo Pan Roman Wiśniewski, w funkcji Prezesa Zarządu.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 3 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza powołała z chwilą podjęcia uchwały Panią Magdalenę Bajską do składu Zarządu Spółki i powierzyła jej funkcję Członka Zarządu.

Wobec powyższego, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Zarząd jest dwuosobowy w składzie:

- Roman Wiśniewski – Prezes Zarządu,
- Magdalena Bajska – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Organem nadzorczym Triggo S.A. jest Rada Nadzorcza.

W trakcie 2023 roku miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

- 18 stycznia 2023 r. Pani Karolina Chabel-Williams złożyła oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska członka rady nadzorczej, w tym funkcji przewodniczącej rady nadzorczej Spółki, ze skutkiem natychmiastowym,
- 9 lutego 2023 r. Rada Nadzorcza, działając w nawiązaniu do §15 ust. 7 statutu Spółki, postanowiła w drodze kooptacji powołać Arkadiusza Obcieszko na nowego członka Rady

Nadzorczej (powołanie do czasu dokonania wyboru jego następcy przez najbliższe Walne Zgromadzenie),

- 21 lutego 2023 r. w trakcie drugiej części obrad, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Pawła Chojnackiego ze składu Rady Nadzorczej, powołało Pana Arkadiusza Mikołaja Obcieszko w skład Rady Nadzorczej oraz powołało Pana Macieja Szymona Gnyszkę w skład Rady Nadzorczej,
- 28 listopada 2023 r. Pan Maciej Gnyszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na moment jej złożenia,
- 28 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej Pana Marka Lesza (powołanie do czasu dokonania wyboru jego następcy przez najbliższe Walne Zgromadzenie).

Wobec powyższych zmian, na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Zbigniew Szkaradnik,
- Marek Długajczyk,
- Sergiusz Frąckowiak,
- Arkadiusz Obcieszko,
- Marek Lesz.

Po dniu bilansowym, miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

- 27 lutego 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marka Lesza,
- 8 marca 2024 r. Pan Arkadiusz Obcieszko złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na 8 marca 2024 r.,
- 9 kwietnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Szymona Klimasa mającego doświadczenie w zakresie rynków kapitałowych i zarządzaniu startupami..
- 01 października 2024 r. Pan Zbigniew Szkaradnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- 8 października 2024 r. Rada Nadzorcza dokooptowała na członka Rady Nadzorczej Pana Radosława Dymka
- 8 października 2024 r. Rada Nadzorcza wskazała na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Pana Marka Lesza.

Wobec powyższego, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Marek Lesz,
- Marek Długajczyk,
- Sergiusz Frąckowiak,
- Szymon Klimas,
- Radosław Dymek.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
ADAM SZKARADNIK	897 436	17,09%	897 436	17,09%
ANNA APEL ¹⁾	892 860	17,01%	892 860	17,01%
ADAM SZUBA	763 000	14,53%	763 000	14,53%
RAFAŁ BUDWEIL	677 586	12,91%	677 586	12,91%
WOJCIECH APEL ¹⁾	470 780	8,97%	470 780	8,97%
POROZUMIENIE: MAREK OTKO, PIOTR OTKO, KAROLINA OTKO, FILIP OTKO	359 020	6,84%	359 020	6,84%
Pozostali akcjonariusze (<5%)	1 189 318	22,65%	1 189 318	22,65%
RAZEM	5 250 000	100,00%	5 250 000	100,00%

¹⁾akcjonariusze Anna Apel i Wojciech Apel działający w porozumieniu posiadali łącznie 25,97% akcji Spółki

2 Działalność Spółki

2.1 NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DLA SPÓŁKI W 2023 ROKU.

Rok 2023 był pełen wyzwań dla Spółki. W obliczu niekorzystnego otoczenia makroekonomicznego Spółka przeprowadziła reorganizację poprzez zawieszenie kolejnych projektów, co umożliwiło znaczną redukcję zatrudnienia. Jednocześnie Spółka pomniejszyła przestrzeń magazynową i zrezygnowała z przestrzeni produkcyjnej. W 2023 roku Spółka zakończyła i rozliczyła projekt ewidencjonowany pod numerem 117. Był to ostatni rozpoczęty projekt badawczo-rozwojowy, co umożliwiło Zarządowi przystąpienie do kluczowych działań, mających na celu pozyskanie strategicznych inwestorów. Działania Zarządu przyniosły efekt w marcu 2023 roku, kiedy to Spółka pozyskała finansowanie dłużne od jednego z kluczowych akcjonariuszy. Finansowanie to umożliwiło niezakłócone funkcjonowanie Spółki oraz, co jest priorytetem, pełną ochronę wytworzonych przez Spółkę wartości niematerialnych i prawnych, w szczególności opłacenia kluczowych patentów.

Reasumując - poprzez sprawne działanie Zarządu, Spółka znacząco ograniczyła koszty funkcjonowania, uniknęła generowania zobowiązań i rozpoczęła rozmowy z menadżerami mogącymi w przyszłości skomercjalizować niektóre z opracowanych przez Spółkę rozwiązań. W latach 2023 i 2024 Zarząd przeprowadził przegląd majątku Spółki i postanowił w odniesieniu do warunków makroekonomicznych dokonać weryfikacji wartości niematerialnych i prawnych. W konsekwencji tego przeglądu, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących.

Poza odpisami Wartości Niematerialnych i Prawnych ujętych w ciężar strat z lat ubiegłych opisanych powyżej, w ciężar kosztów 2023 roku dokonano odpisu zakończonych w 2023 roku prac rozwojowych dotyczących systemu automatyzacji, wsparcia kierowcy, parkowania, przebazowania oraz stacji dystrybucji pojazdów (Projekt nr. 117). Kwota odpisu wynosi 7.493 tys. zł. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, analizy utraty wartości dokonuje się w momencie

zakończenia prac rozwojowych. Utrata wartości, w przedmiotowym projekcie, wynika przede wszystkim z postępu technologicznego (między innymi wynikającego z wykorzystania do tego typu prac technologii „AI”), który spowodował radykalne obniżenie kosztu realizacji takich projektów.

W ramach pełnej transparentności i rzetelnej komunikacji z rynkiem, prawidłowa i realna wycena majątku Spółki, zdaniem Zarządu, istotnie zwiększy szanse na pozyskanie inwestora strategicznego.

2.2 ISTOTNE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

W dniu 28 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza powołała nowy, jednoosobowy Zarząd w osobie Pana Romana Wiśniewskiego, którego zadaniem było utrzymanie działalności operacyjnej Spółki w trakcie rozmów i negocjacji z nowymi menadżerami. W kwietniu 2024 roku Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło emisję nowych akcji serii E3 i E4 w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru. W ramach subskrybowania tych akcji, objętych zostało 600.000 akcji serii E3 oraz 100.000 akcji serii E4.

Dnia 03 lipca br. Rada Nadzorcza powołała nowego Członka Zarządu w osobie Pani Magdaleny Bajskiej, co jest m.in. efektem rozmów rozpoczętych w roku 2023. Nowy menadżer ma za zadanie opracowanie nowej strategii Spółki, pozyskanie strategicznego inwestora oraz komercjalizację opracowanych przez Spółkę projektów lub ich części. Nowy Członek Zarządu ma szerokie doświadczenie w branży e-mobility i automotive, wiele lat współpracował i kierował startupami z branży e-mobility. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym są opisane w punkcie 1.6.

Po dniu bilansowym w dniu 19 lipca 2024 roku Spółka otrzymała wezwanie od NCBR do zwrotu kwoty 132 974,66 zł jako kosztów niekwalifikowanych w projekcie MAZOWSZE/0117/19-00. Spółka dostarczyła dokumenty wymagane przez NCBR do uznania powyższych kosztów za kwalifikowane i tym samym spełniła warunek konieczny do przyznania dofinansowania. W związku z tym, że potencjalne zobowiązanie powstało po dniu bilansowym, NCBR nie wydał formalnej decyzji o zwrocie kosztów, oraz w związku z tym, że spółka spełniła wymogi formalne wyszczególnione w projekcie MAZOWSZE/0117/19-00, nie ma konieczności zawiązywania rezerwy na powyższe zdarzenie w roku 2023.

2.3 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.

Opracowana przez nowy zespół koncepcja prowadzenia działalności, zakłada w okresie najbliższych 6 do 9 miesięcy rozpoczęcie wspólnych działań komercjalizujących projekty Spółki wraz z pozyskaniem inwestora strategicznego. Te działania posiadają zaakceptowany przez Radę Nadzorczą budżet oraz posiadają zapewnione w ramach emisji akcji serii E3 i akcji serii E4 środki. Jednym z elementów tego działania była wycena majątku Spółki i dokonanie odpisów aktualizacyjnych na dzień bilansowy 31.12.2023 r. Dotychczasowe, wyłącznie księgowe podejście do wyceny aktywów nie oddawało rzeczywistej ich wartości.

Ponadto, Spółka planuje wznowić działania w zakresie B+R, o czym szerzej napisano w kolejnym punkcie.

2.4 BADANIA I ROZWÓJ.

Na początku 2023 roku Spółka zakończyła realizowany projekt współfinansowany przez NCBR w ramach programu Ścieżka dla Mazowsza (dofinansowanie przyznane w 2019 r.). Prace projektowe zostały zakończone, a projekt został zgłoszony do ostatecznego rozliczenia. Od tego momentu, ze względów finansowych, Spółka zaprzestała działań w obszarze B+R. Działania te planowane są do

wznowienia w II półroczu 2024 r. lub w 2025 r. Kolejne realizacje projektów badawczo rozwojowych zgodnie z obraną koncepcją prowadzenia działalności Spółki będą koordynowane i prowadzone wspólnie z inwestorem strategicznych, którego nowy zespół zaangażowany w Spółkę planuje pozyskać. Zarząd w 2024 roku dokona audytu wytworzonych projektów w Spółce, określi projekty najbardziej rokujące na komercjalizację i nową strategię produktową i komercjalizacji. Nowe prace badawczo rozwojowe będą prowadzone w obszarach najbardziej odpowiadających aktualnym potrzebom wybranych grup docelowych i o największym potencjale rynkowym w krótkim i średnim terminie. Pozostałe opracowane rozwiązania będą w dalszym ciągu zabezpieczone prawnie i zostaną skomercjalizowane w obecnym kształcie lub będą oczekiwały na sprzyjające warunki otoczenia makro.

3 Sytuacja finansowa Spółki.

3.1 AKTUALNA SYTUACJA SPÓŁKI.

Spółka jest w trakcie reorganizacji swojej działalności, uzupełniając projekty badawczo-rozwojowe o działalność komercyjną.

Wynik finansowy netto za 2023 rok wyniósł: -4 022 010,09 zł (słownie: strata w wysokości cztery miliony dwadzieścia dwa tysiące dziesięć złotych 09/100)

Suma bilansowa: 4 453 078,09 zł (słownie: cztery miliony czterysta pięćdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt osiem złotych 09/100)

Krótkoterminowo sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Posiadane środki finansowe z emisji akcji serii E3 i akcji serii E4, pozwalają na funkcjonowanie oraz działania prorozwojowe zmierzające do generowania przychodów, do końca I kwartału 2025.

3.2 PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.

Przychody Spółki w przeważającej mierze pochodzą z dotacji na prowadzenie prac badawczych i rozwojowych. Jest to sytuacja standardowa dla organizacji rozwijających nowe technologie. Niemniej jednak, obrana przez Zarząd koncepcja prowadzenia działalności Spółki, zakłada komercjalizację i ukierunkowanie prac badawczych ściśle na potrzeby rynkowe w krótkim i średnim terminie. W 2024 roku sytuacja finansowa Spółki wygląda stabilnie i nie ma żadnych zagrożeń dla jej działalności operacyjnej. Nowy zespół, który od kwietnia i lipca br. funkcjonuje w Spółce pozwala przyjąć, że w następnych okresach Spółka powinna znacznie zwiększyć skalę działalności oraz rozpocząć sprzedaż opracowanych w ciągu poprzednich lat rozwiązań.

Rynek produktów związanych z elektromobilnością ma coraz większy potencjał wzrostu, a komercjalizacja projektów Spółki doskonale wpisuje się w te trendy. Spółka zamierza wykorzystać europejskie i światowe trendy i środki, które mają na celu zminimalizowanie śladu węglowego, efektywne wykorzystanie materiałów, ekonomię użytkowania pojazdów, poprawienie efektywności transportu miejskiego, czy też rozwiązanie problemów parkowania w obszarach zurbanizowanych. Spółka zakłada efektywne korzystanie z systemu grantów i dotacji ze środków UE przeznaczonych na dekarbonizację, zrównoważony rozwój i dostępność. Bieżąca stabilizacja finansowa także sprzyja takim działaniom.

Po zamknięciu emisji akcji serii E3 i akcji serii E4 planowane są dalsze emisje skierowane do potencjalnych inwestorów strategicznych, jak również do dotychczasowych akcjonariuszy. Zarząd

planuje finalizowanie tych działań na przełomie 2024/2025. W tym celu Spółka rozpoczęła intensywne działania. Zarząd prowadzi rozmowy z potencjalnymi inwestorami, którzy są zainteresowani rozwiązaniami technologicznymi i know how posiadanymi przez Spółkę. Ze względu na fakt, że Spółka jest otwarta (dotyczy to wszystkich organów) na wielorakie rozwiązania zmierzające do jej rozwoju, Zarząd dąży do tego, aby w 2024 roku pojawiły się pierwsze efekty finansowe. Zrealizowanie przedstawionych powyżej działań pozwoli na stabilizację i rozwój Triggo S.A. w dłuższej perspektywie.

Ze względu na fakt, że Spółka jest stabilna finansowo, posiada nowy zespół menadżerów oraz jasno określoną koncepcję prowadzenia działalności, można zakładać, że przewidywana sytuacja finansowa w następnych okresach będzie stabilna, a Spółka będzie posiadała możliwości, które umożliwią wzrost jej wartości.

3.3 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH I RYZYKACH

Spółka nie posiada złożonych instrumentów finansowych. Swoją działalność Spółka finansuje oprocentowanymi krótkoterminowymi pożyczkami od Akcjonariuszy zawieranymi na zasadach rynkowych oraz środkami pozyskiwanymi z kolejnych emisji akcji.

Jednym z istotnych ryzyk jest fakt, że Spółka korzystała z dofinansowania projektów przez NCBR i nie wszystkie kontrole tych dofinansowań zostały już zakończone. Nowy zespół menadżerów, aby zniwelować to ryzyko, dokonuje audytu wszystkich projektów na które pozyskano dotacje.

Posiadane przez Spółkę aktywa finansowe w postaci środków pieniężnych, są zdeponowane w banku o ustabilizowanej renomie, działającym w oparciu o Prawo Bankowe i znajdującym się pod kontrolą Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka posiada pożyczkę od jednego z głównych akcjonariuszy w wysokości 1 000 000,00 zł, której termin spłaty jest okresowo aneksowany. Pożyczka ta, zgodnie z deklaracją akcjonariusza, nie będzie wymagalna przed 31.12.2024 r., a dodatkowo pożyczkodawca wyraził chęć jej aneksowania na kolejny okres.

Oprócz opisanych powyżej, do najistotniejszych ryzyk, które związane są z funkcjonowaniem Spółki należą:

- ryzyko związane z brakiem finansowaniem działalności;
- ryzyko związane z przedłużającym się procesem komercjalizacji lub brakiem komercjalizacji pojazdu Triggo, co w konsekwencji będzie miało przełożenie na brak osiągnięcia z tego tytułu przychodów przez Spółkę, a końcowo może mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe i zdolność Spółki do prowadzenia działalności;
- ryzyko związane z przedłużającym się procesem pozyskania lub brakiem pozyskania inwestora strategicznego lub branżowego, co w konsekwencji może znacznie przedłużyć prace w zakresie B+R nad projektem i jego komercjalizacją, lub nawet spowodować brak możliwości jego ukończenia;
- ryzyko posiadanych zobowiązań pożyczkowych udzielonych przez jednego z głównych akcjonariuszy w kwocie 1 000 000,00 zł, co w przypadku braku chęci tego akcjonariusza do dalszego aneksowania daty spłaty tej pożyczki, spowoduje konieczność jej spłaty, co w sytuacji braku osiągnięcia wystarczających przychodów, z których ta pożyczka mogłaby zostać spłacona, bądź też braku zapewnienia finansowania z innych źródeł, może mieć wpływ na sytuację płynnościową Spółki. Aktualnie wymagalność pożyczki jest ustalona na

nie wcześniej niż 31.12.2024 r., a akcjonariusz deklaruje dalsze aneksowanie terminu spłaty;

- ryzyko zmiany cen, ryzyko kredytowe i ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej:

Spółka na obecnym etapie nie stosuje instrumentów finansowych mających na celu zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany cen, ryzyka kredytowego oraz zakłóceń przepływów środków pieniężnych. Kluczowym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest zapewnienie pokrycia dla kwoty niezbędnych do realizacji zadań Spółki na obecnym etapie działań projektowych. Z kolei w kontekście długoterminowego rozwoju, Spółka koncentruje swe wysiłki na walidacji wartości zakładanych nakładów inwestycyjnych i pomiaru przyszłych strumieni pieniężnych wobec wymaganych i możliwych do uzyskania kwot niezbędnego finansowania inwestycyjnego projektu. W zakresie zarządzania bieżącym ryzykiem finansowym, Spółka szacuje i monitoruje poziom niezbędnego bufora zabezpieczającego płynność i wahania kursów walutowych. Jego zadaniem jest pokrycie spodziewanych ryzyk związanych z niekorzystnymi wahaniami kursów walutowych dla dostaw wyrażonych w walutach obcych, a także ryzyka związanego z opóźnieniem realizacji zadań, które mogą oznaczać konieczność pokrywania kosztów funkcjonowania Spółki przez okres dłuższy niż pierwotnie zakładano. Na tym etapie rozwoju Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, nie planuje również wdrażać tej metody w ciągu najbliższego roku obrotowego.

Ryzyko kredytowe związane z wiarygodnością odbiorców, będzie ograniczane poprzez strategię sprzedaży po dokonaniu przedpłaty przez kontrahenta. Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną umowy ze Spółką jego kontraktowych zobowiązań o charakterze finansowym. Spółka nie realizuje jeszcze sprzedaży. Spółka jedynie w minimalnym stopniu będzie powierzać środki pieniężne kontrahentom w formie zaliczek lub przedpłat, a zapłata za zamawiane usługi odbywać się będzie, zgodnie ze strategią Spółki, po wykonaniu usługi, zatem ryzyko kredytowe w Spółce występuje w bardzo ograniczonym stopniu;

- ryzyko związane z niedojrzałością rynku:

Realizacja założeń działalności Spółki w dużym stopniu uzależniona jest od jej zdolności adaptacji do uwarunkowań branży, znajdującej się w początkowej fazie rozwoju, a także od szeroko rozumianych nakładów inwestycyjnych, w tym przede wszystkim na budowę infrastruktury do ładowania samochodów elektrycznych. Ryzyko nieosiągnięcia części założonych celów Spółki, np. ze względu na zbyt wolne tempo rozwoju rynku samochodów elektrycznych w Polsce jest dywersyfikowane działaniami Zarządu w celu pozyskania kontrahentów z rynków zagranicznych, na których rozwój branży elektromobilności jest bardziej zaawansowany, a w związku z tym zapotrzebowanie na rozwiązania oferowane przez Spółkę jest wyższe. Spółka też wpływa pozytywnie na tempo rozwoju rynku poprzez działania komunikacyjne i biznesowe;

- ryzyko związane z konkurencją na rynku:

Intensywny rozwój rynku pojazdów elektrycznych sprawi, że w ciągu kilku lat pojawią się nowe modele samochodów stanowiące bezpośrednią konkurencję rozwijanych przez

Spółkę produktów. Istnieje również ryzyko pojawienia się i wykorzystania przez konkurencję nowszych lub zastrzeżonych na wyłączność technologii, a także zbudowanych na przestrzeni wieloletniej działalności monopolii (wyłącznie) w zakresie współpracy z kluczowymi kontrahentami. Ryzyko to może wpłynąć na utrudnienie działalności Spółki, która musi je uwzględnić w swoim modelu biznesowym. Sposobem minimalizacji ryzyka jest nawiązanie współpracy z partnerem – inwestorem branżowym, działającym w obszarze automotive, z utrwaloną siecią kontaktów, partnerów i zbudowaną siecią dystrybucji;

- ryzyko technologiczne:

Niniejsze ryzyko dotyczy tempa postępu technologicznego w branży automotive, w tym wykorzystywania nowoczesnych rozwiązań, w tym AI. Wdrożenie najnowszych myśli technologicznych wymaga prowadzenia ciągłych badań, a te z kolei dostępnych środków finansowych. Aby minimalizować ryzyko technologiczne, Spółka nawiązuje współpracę z renomowanymi podmiotami o ugruntowanej pozycji w branży automotive;

- ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych:

Na działalność Spółki mają wpływ zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym przepisów ustawy o elektromobilności i aktów wykonawczych, ustawy – Kodeks spółek handlowych i ustaw regulujących funkcjonowanie podmiotów publicznych, mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki. Wpływ na działalność Spółki mają także przepisy prawa podatkowego. Poprzez ich zmianę bądź niekorzystną interpretację Spółka jest narażona na ryzyko poniesienia dodatkowych obciążeń wyniku finansowego. Spółka monitoruje ryzyka regulacyjne, dodatkowo w planie działań Zarząd przyjmuje założenie marżowe na takim poziomie, aby projekt był rentowny, niezależnie od wystąpienia regulacji wspierających zakup pojazdów elektrycznych;

- ryzyko wizerunkowe:

Jednym z istotnych założeń realizacji projektu mikropojazdu o napędzie elektrycznym jest budowanie pozytywnego wizerunku marki w oparciu o założenia strategiczne dla marki TRIGGO. Spółka planuje dostosowanie działań w obszarze komunikacji do poszczególnych etapów rozwoju i zaawansowania projektu oraz bieżących potrzeb Spółki. Proaktywna, konsekwentna i rzetelna polityka informacyjna oparta na filarach marki, będzie budować pozytywny wizerunek marki oraz samego projektu;

- ryzyko ograniczenia lub zmiany warunków dostępu do finansowania:

Uwarunkowania geopolityczne mogą powodować niestabilną sytuację na rynkach finansowych i kapitałowych w Polsce lub za granicą, bardziej restrykcyjną politykę podmiotów udzielających finansowania, dotyczącą zawierania nowych umów, niekorzystne zmiany koniunktury gospodarczej w Polsce czy też za granicą. Zarząd Spółki minimalizuje to ryzyko poprzez wywiązywanie się z postanowień i warunków określonych w zawartych umowach dotyczących finansowania projektów, a także poprzez dywersyfikację źródeł pozyskania finansowania na rozwój projektów B+R i działalność Spółki. Zarząd planuje pozyskanie finansowania od inwestorów branżowych, finansowych, a także kontynuację finansowania działalności B+R z funduszy europejskich;

- ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych:

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyka związane z możliwością zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności. W celu minimalizacji tych ryzyk, Spółka utrzymuje środki pieniężne na bezpiecznym poziomie. Ryzyko utraty płynności jest bardzo niskie. W 2023 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w Spółce nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej ich spłaty;

- ryzyko płynności:

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Zarząd na bieżąco monitoruje zakres i stan zaciąganych zobowiązań oraz adekwatnie do tego zarządza płynnością finansową. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka, obejmują przede wszystkim poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych, w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych oraz odpowiednie oszacowanie i monitorowanie poziomu niezbędnego bufora zabezpieczającego płynność Spółki.

4 Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Instrumenty finansowe Spółki zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego, akcje Spółki nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Łomianki, dnia 18 października 2024 r.