



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY
KAPITAŁOWEJ TRIGGO S.A.

za rok obrotowy

od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 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	3
1.6	Władze Spółki	4
2	Sytuacja ekonomiczna Spółki	4
2.1	Działalność Spółki.....	4
2.2	Badania i rozwój	4
2.3	Najważniejsze wydarzenia dla Spółki w 2021 r.....	5
2.4	Informacja o instrumentach finansowych i ryzykach	6
2.5	Sytuacja finansowa Spółki	6
3	Planowane działania na przyszłość.....	9

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).

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.

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. Kolejowej 53, 05-092 Łomianki, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000671629, nr NIP: 113-293-68-68, nr REGON: 366947820, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 5.000 PLN.

Triggo S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów w zgromadzeniu wspólników Spółki.

1.4 OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Sprawozdanie finansowe skonsolidowane obejmuje okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r. dla Spółki dominującej oraz dla Spółki zależnej okres od rozpoczęcia jej działalności operacyjnej tj. 1.10.2021 r. do 31.12.2021 r.

1.5 UDZIAŁY WŁASNE

W ciągu 2021 r. Spółka dominująca nie nabywała akcji własnych.

1.6 WŁADZE SPÓŁKI

1.6.1 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2021 r. organem uprawnionym do reprezentacji Spółki dominującej był Zarząd, w skład którego wchodził:

Rafał Budweil	Prezes Zarządu	Od 1.01.2021 r.
Jacek Konior	Wice prezes Zarządu	Od 19.04.2021 r.
Adam Piekarski	Wice prezes Zarządu	Od 19.04.2021 r.

1.6.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2021 r. organem nadzorczym Triggo S.A. była Rada Nadzorcza, w skład której w ciągu roku wchodził:

Zmiany w Radzie Nadzorczej TRIGGO S.A	Od	Do
Karolina Chabel-Williams	30.09.2021	31.12.2021
Wojciech Apel	01.01.2021	31.12.2021
Paweł Chojnacki	26.03.2021	31.12.2021
Paweł Orłowski	01.01.2021	31.12.2021
Marek Długajczyk	16.12.2021	31.12.2021
Jarosław Gawroński	30.09.2021	16.12.2021
Anna Apel	01.01.2021	30.09.2021
Grzegorz Dymek	26.03.2021	30.09.2021
Nipun Gupta	01.01.2021	26.03.2021
Maciej Nowak	01.01.2021	26.03.2021

2 Sytuacja ekonomiczna Spółki

2.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Działalność Spółki i Grupy skupiona jest na skonstruowaniu unikatowego, w pełni elektrycznego pojazdu Triggo, łączącego najlepsze cechy jednośladów i niewielkich samochodów miejskich. Projektowany pojazd zawiera szereg nowych oraz nowatorskich rozwiązań konstrukcyjnych opracowanych przez Triggo S.A.

Założenia i koncepcje Triggo są chronione międzynarodowymi patentami obejmującymi obszar zamieszkały przez blisko 3,95 mld osób. Potencjał Triggo wynika ze sprzedaży zarówno produktu, jak i licencji. Kluczową cechą Triggo jest podwozie o zmiennej geometrii, które umożliwia zwężenie się pojazdu do szerokości motocykla.

2.2 BADANIA I ROZWÓJ

W 2021 r. działalność Spółki skoncentrowana była głównie na udoskonaleniu wersji pojazdu w kierunku rozpoczęcia montażu wersji przedprodukcyjnej pojazdu oraz zakończeniu procesu homologacji. Zakres prac obejmował szereg działań związanych z finalizacją prac projektowych i konstrukcyjnych a także optymalizacją i wyborem rozwiązań docelowych. Zadania prowadzone były etapami zgodnie z założonym harmonogramem. Celem prowadzonych prac jest uzyskanie ostatecznej homologacji, a także uruchomienie produkcji pierwszej serii pilotażowej pojazdów w kolejnym roku.

2.3 NAWAŻNIEJSZE WYDARZENIA DLA SPÓŁKI W 2021 R

W bieżącym okresie Spółka koncentrowała się głównie na przygotowaniu pojazdu do komercjalizacji. Dotyczyło to przede wszystkim takich obszarów jak zwiększenie znajomości marki, wewnętrzne zmiany organizacyjne, rozpoczęcie procesu homologacji czy przygotowanie do rozpoczęcia produkcji. Do najważniejszych działań w tym zakresie należy zaliczyć:

1. Rozpoczęcie działalności spółki zależnej Triggo Produkcja sp. z o.o. – począwszy od października 2021 r. Zadaniem Triggo Produkcja jest rozpoczęcie montażu pojazdów. W tym celu została wynajęta hala i dostosowana do potrzeb podjęcia produkcji. Jednocześnie zostały zapewnione inne niezbędne elementy, w tym m.in. wyposażenie parku maszynowego i narzędzi oraz pracowników. Rozpoczęcie działalności Triggo Produkcja wynika z przyjętej strategii i wiąże się z koniecznością zbudowania kompetencji w obszarze produkcji, tak by usprawnić wprowadzanie potencjalnych zmian konstrukcyjnych, jak również by przyspieszyć komercjalizację produktu. Od momentu rozpoczęcia działalności Triggo Produkcja sp. z o.o.
2. Przeprowadzenie pierwszej publicznej emisji akcji – W dniach od 27 kwietnia 2021 r. do 5 maja 2021 r. przeprowadzono emisję publiczną akcji serii C7. Do objęcia zaoferowano 45.500 akcji zwykłych na okaziciela w cenie emisyjnej 138 PLN za akcję. Popyt na oferowane akcje przekroczył liczbę oferowanych akcji o prawie 84%. W związku z IPO Spółka przeprowadziła szeroko zakrojoną akcję promocyjną, która opiewała na media internetowe, prasę drukowaną, powierzchnię reklamą na autobusach miejskich, oraz organizowanie prywatnych spotkań dla potencjalnych inwestorów z przedstawicielami Spółki.
3. Debiut na rynku NewConnect – W dniu 15 listopada 2021 r. miało miejsce pierwsze notowanie akcji Spółki Triggo S.A. Tym samym Spółka stała się w pełni spółką publiczną.
4. Zakończenie trzech z czterech prowadzonych projektów rozwojowych współfinansowanych przez Narodowe centrum Badan i Rozwoju.
5. Udział w wystawie Goodwood Festiwal of Speed. Spółka została zaproszona do zaprezentowania pojazdu Triggo podczas największych targów motoryzacyjnych na świecie odbywających się w marcu 2021 r. W trakcie wystawy pojazd wzbudził bardzo duże pozytywne zainteresowanie, co zaowocowało wieloma wywiadami prasowymi oraz realizacją materiałów ze światowym mediami głównej nurtu takimi jak CNN, czy renomowanym, branżowym programem internetowym FullyCharged.
6. Tworzenie materiałów marketingowych, materiałów prasowych i filmów promocyjnych. W 2021 r. Spółka skupiała swoje działania promocyjne zarówno na rynku globalnym, jak i lokalnym, głównie w związku z debiutem na parkiecie New Connect (GPW). Promocja Spółki opierała się na realizowaniu materiałów produktowych oraz informacyjnych, których celem było poszerzenie grupy docelowych odbiorców oraz przedstawienie w szczegółowy sposób działań biznesowych.

Materiały wyprodukowane przez Spółkę umieszczane były na kanałach społecznościowych Spółki (Facebook, Twitter, Instagram, LinkedIn oraz YouTube) oraz dystrybuowane do mediów szerokiego przekazu za pomocą komunikatów prasowych, które pełniły funkcję podsumowania dokonań biznesowych. Materiały video, które Spółka publikuje na swoim kanale YouTube, wyświetlono łącznie ponad 300 tys. razy, dając tym samym łączny czas odtworzeni filmów wynoszący prawie 6 tys. godzin. W 2021 roku stronę internetową Triggo odwiedziło ponad 85

tys. odwiedzających. Frazę „Triggo” wyszukiwano zaś w wyszukiwarce Google ok. 12 tys. razy miesięcznie.

2.4 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH I RYZYKACH

Spółka nie posiada złożonych instrumentów finansowych. Swoją działalność Spółka finansuje sporadycznie oprocentowanymi krótkoterminowymi pożyczkami zawieranymi na zasadach rynkowych. Związane z nimi ryzyko kredytowe jest nieznaczne. Jednocześnie 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.

Zarząd na bieżąco monitoruje płynność Spółki i w razie potrzeby z wyprzedzeniem planuje kolejne rundy finansowania. Obecna sytuacja finansowa i dalsze plany finansowania działalności są adekwatne do biznesowych planów rozwoju Spółki. Nie występuje znaczące ryzyko płynnościowe zagrażające realizacji celów strategicznych.

2.5 SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

2.5.1 Działalność Spółki

W bieżącym roku Spółka w dalszym ciągu prowadziła działalność częściowo w oparciu o uzyskane w poprzednich latach dofinansowanie na prowadzenie prac konstrukcyjnych pojazdu Triggo od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”). W ciągu roku Spółka realizowała projekty w ramach następujących konkursów:

- POIR 1.1.1. Szybka ścieżka podzadania „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”. Dofinansowanie przyznane w 2016 r. – projekt zakończony w 2021 r.
- POIR 1.2. INNOMOTO, w konsorcjum z EUVIC Sp. z o.o. oraz New Era Materials Sp. z o.o. Złożone dwa wnioski.
W obu przypadkach dofinansowanie przyznane w 2017 r. – oba projekty zakończone w 2021 r.
- Ścieżka dla Mazowsza. Dofinansowanie przyznane w 2019 r. – projekt kontynuowany.

Równocześnie Spółka finansuje swoją działalność oraz wkład własny do powyższych projektów poprzez emisję kapitału skierowaną do inwestorów prywatnych. W 2021 r. miały miejsce następujące podwyższenia kapitału akcyjnego.

1. Emisja akcji serii C6 - W ramach podwyższenia wyemitowano 7.300 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 138 PLN każda.
2. Emisja akcji serii C7 – Publiczna emisja akcji, w ramach której wyemitowano 45.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 138 PLN każda.

Oba podwyższenia zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział gospodarczy w dniu 29 lipca 2021 r.

2.5.2 Analiza bilansowa

Na dzień 31 grudnia 2021 r. suma bilansowa Spółki dominującej wyniosła 22.813,7 tys. PLN, a Grupy 22.695,5 tys. PLN. W obu przypadkach oznacza to wzrost o około 56% w stosunku do roku poprzedniego. Zarówno w sprawozdaniu jednostkowym jak i skonsolidowanym największą pozycję po stronie aktywów były inne rozliczenia międzyokresowe czynne („RMC”) w kwocie 16.841,4 tys. PLN, co stanowiło w przybliżeniu 74% sumy bilansowej. Tak duży udział RMC wynika z obecnego etapu rozwoju biznesu Spółki oraz Grupy i w związku z tym kapitalizowania ponoszonych kosztów prac rozwojowych.

Po stronie pasywów największą wartości około 50% stanowiły rozliczenia międzyokresowe bierne w kwocie 11.625,8 tys. PLN. Odzwierciedlają one przychody przyszłych okresów, które wynikają z odroczenia w czasie przychodów wynikających z dotacji, otrzymanych od NCBiR, do czasu zakończenia prac rozwojowych i wdrożenia pojazdu do produkcji.

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1.649,1 tys. PLN dla Spółki oraz 1.652,3 tys. PLN dla Grupy stanowiły w obu przypadkach około 7,3% sumy bilansowej.

Kapitały własne Spółki wzrosły o ponad 3 m PLN. Na zmianę tę wpływ miały publiczna emisja akcji oraz wygenerowana strata za bieżący okres. Jednocześnie kapitał własny na koniec 2021 r. stanowił w strukturze pasywów mniej więcej 33% i był zbliżony do udziału w roku poprzednim, w którym stanowił około 31%.

W bieżącym okresie Spółka oraz Grupa nie wygenerowały jeszcze znaczących przychodów, co jest zgodne zarówno z charakterem dotychczasowej działalności jak i etapem rozwoju produktu. W efekcie strata netto Spółki za 2021 r. wyniosła 4.002,3 tys. PLN, a strata skonsolidowana 4.123,7 tys. PLN.

Po stronie kosztowej największymi pozycjami były usługi obce (3.371,8 tys. PLN) oraz wynagrodzenia (3.238,9 tys. PLN), które stanowiły odpowiednio 36,5% oraz 35,1% kosztów operacyjnych. Skala obu pozycji w strukturze kosztów wynika bezpośrednio z prowadzonych prac rozwojowych. Struktura kosztowa dla Grupy jest zbliżona do struktury kosztowej dla Spółki.

2.5.3 Analiza wskaźnikowa

Jednym z podstawowych wskaźników służących do oceny ryzyka działalności przedsiębiorstwa jest tak zwana złota reguła bilansowa mówiąca, iż aktywa trwałe powinny być w całości pokryte kapitałami własnymi oraz zobowiązaniami długoterminowymi. Odpowiednio na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2020 r. wartość tego wskaźnika wyniosła:

Jednostkowe	2021	2020
Złota reguła bilansowa [A]/[B]	1,11	0,97
[A] Kapitały, zobowiązania i rezerwy długoterminowe	19 413,0	12 386,8
[B] Aktywa trwałe	17 480,3	12 712,6
Skonsolidowane	2021	2020
Złota reguła bilansowa [A]/[B]	1,10	0,97
[A] Kapitały, zobowiązania i rezerwy długoterminowe	19 291,6	12 386,8
[B] Aktywa trwałe	17 532,2	12 712,6

Wartość wskaźnika powinna być zbliżona do 1, co oznacza, że aktywa trwałe są finansowane zobowiązaniami długoterminowymi. Zważywszy na wielkość Spółki oraz Grupy, charakter prowadzonej działalności oraz stopień rozwoju wartość wskaźnika na dzień 31.12.2021 r. można uznać za stabilną i bezpieczną. Wskaźniki dla Triggo S.A. oraz dla Grupy kapitałowej mają zbliżone wartości, co wynika ze składu grupy oraz faktu, że spółka zależna Triggo Produkcja Polska sp. z o.o. rozpoczęła działalność w IV kwartale 2021 r.

Jednocześnie kluczową kwestią dla działalności Grupy na obecnym etapie działalności jest zachowanie płynności finansowej. Wskaźniki płynnościowe na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2020 r. przedstawiały się następująco:

Jednostkowe		
	2021	2020
Wskaźnik płynności [1]/[2]	3,23	1,69
[1] Aktywa obrotowe	5 333,4	1 848,0
[2] Zobowiązania krótkoterminowe	1 649,1	1 092,1
Skonsolidowane		
	2021	2020
Wskaźnik płynności [1]/[2]	3,12	1,69
[1] Aktywa obrotowe	5 163,2	1 848,0
[2] Zobowiązania krótkoterminowe	1 652,3	1 092,1
Jednostkowe		
	2021	2020
Wskaźnik płynności szybkiej [I]/[II]	1,70	1,51
[I] Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 811,6	1 646,9
[II] Zobowiązania krótkoterminowe	1 649,1	1 092,1
Skonsolidowane		
	2021	2020
Wskaźnik płynności szybkiej [I]/[II]	1,63	1,51
[I] Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 699,8	1 646,9
[II] Zobowiązania krótkoterminowe	1 652,3	1 092,1

Wskaźnik płynności powinien mieścić się w przedziale <1,2; 2,0>. Natomiast uznawaną normą dla **wskaźnik płynności szybkiej** jest przedział <1,0; 1,2>. Na koniec 2021 r. wartości obu wskaźników zarówno dla Spółki jak i Grupy uległy zwiększeniu w stosunku do 2020 r. Na wzrost wskaźnika płynności wpływ miało przede wszystkim zwiększenia stanu należności w związku z zakończeniem w ciągu roku projektów współfinansowanych przez NCBiR i wynikających z tego istotnych kwot pozostających do zwrotu. Jednocześnie związane z projektami zobowiązania zostały zapłacone przed zakończeniem projektów. Z kolei wzrost krótkoterminowych aktywów wynika w głównej mierze ze zwiększenia środków pieniężnych w banku. Ma to związek z otrzymaniem kolejnej zaliczki w ramach prowadzonych projektów.

2.5.4 Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Jednostkowa strata za okres od 1.01.2021 r. do 31.12.2021 r. wyniosła 4.002,3 tys. PLN, a skonsolidowana 4.123,7 tys. PLN. Osiągnięte wyniki są zgodne z obecną fazą przedprodukcyjną rozwoju produktu i Grupy. Triggo S.A. jest spółką młodą, efektywnie działa od 6 lat, zatem w naturalny sposób koncentruje się przede wszystkim na konstrukcji pojazdu. Z tego względu nie są generowane jeszcze znaczące przychody. Podejmowane działania, w tym między innymi rozpoczęcie działalności Triggo Produkcja Polska sp. z o.o. mają na celu przygotowanie komercjalizację pojazdu. Zarząd przewiduje, iż pierwsze przychody powinny się pojawić w ciągu najbliższych 2 lat. Jednocześnie spodziewana sytuacja finansowa w najbliższym okresie będzie kształtowana przez planowane zakończenie procesu homologacji, rozpoczęcie procesu produkcyjnego oraz pozyskanie zamówień na dostawę pojazdów.

3 Planowane działania na przyszłość

Spółka działa w oparciu o określony biznesplan, obejmujący zarówno cele strategiczne jak bieżące cele operacyjne. Konsekwencją realizacji założonych celów w bieżącym roku było rozpoczęcie funkcjonowania spółka zależna Triggo Produkcja Polska sp. o.o. Tym samym powstała grupa kapitałowa Triggo S.A. W Spółce zależnej skoncentrowane zostały działania operacyjne związane z przygotowaniem produkcji, w tym przede wszystkim organizacja hali montażowej wraz z zapleczem, zasobów oraz odpowiednich procesów produkcyjnych. Kolejne etapy uruchomienia produkcji seryjnej są planowane do realizacji sukcesywnie na kolejne kwartały 2022 r i 2023 r.

Jednocześnie Spółka rozważa kilka możliwych scenariuszy dla zapewnienia stabilnego wsparcia działań operacyjnych do momentu osiągnięcia pełnych zdolności sprzedażowych.

Zarząd na bieżąco śledzi dynamiczną sytuację rynkową i pojawiające się możliwości finansowania działalności opartego, zarówno o silnych inwestorów prywatnych, tak rodzimych jak i zagranicznych, instytucje rynku kapitałowego lub inne formy finansowania, dające możliwość zapewnienia trwałego i korzystnego dla Grupy pozyskania środków koniecznych do realizacji celów strategicznych. Kierownictwo ocenia, że w długiej perspektywie kluczowe dla działalności Spółki będzie rozpoczęcie produkcji i sprzedaży zarówno samego pojazdu jaki i rozwiązań mobilności miejskiej opartych o Triggo. Zapewni to odpowiedni poziom finansowania operacyjnego gwarantujący perspektywę stałego i stabilnego rozwoju Spółki.

Łomianki 18.03.2022 r.

Rafał Budweil

Prezes Zarządu

Jacek Konior

Wice Prezes Zarządu

Adam Piekarski

Wice Prezes Zarządu