

TrustBTC S.A. z siedzibą w Warszawie (00-503) ul. Żurawia 6/12 lok. 745, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000687033

Raport kwartalny

TrustBTC S.A.

za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

TrustBTC Spółka Akcyjna (dawniej Immersion Games S.A.)

ul. Żurawia 6/12 lok. 745, 00-503 Warszawa

KRS 0000687033 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,

XIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 3.205.000,00 zł

tel./fax +48 505 029 821

<https://www.immersion.games>

office@immersion.pl

ZARZĄD

Piotr Sobiś - Prezes Zarządu

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Niniejszy raport kwartalny TrustBTC S.A. za okres od 01.10.2025 r. – 31.12.2025 r. został sporządzony w związku z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Do końca czerwca bieżącego roku Spółka prowadziła dotychczasową działalność w zakresie wytwarzania gier komputerowych, działalność ta została zaniechana, natomiast wytworzone przez Spółkę i wykazywane jako zapasy prawa własności intelektualnej do wytworzonych gier zostały w całości zbyte w dniu 31.07.2025 r. W drugiej połowie roku obrotowego Spółka nabyła waluty wirtualne za kwotę 1.583 tys. PLN, wykazane w bilansie na 31.12.2025 r. jako inne inwestycje długoterminowe. Zmiana profilu działalności powoduje zmianę przyjętych zasad rachunkowości, o tyle, o ile dotychczasowa polityka rachunkowości nie poświęcała im uwagi, jednocześnie zaś zasady dotyczące wyceny i prezentacji gier komputerowych stracą znaczenie.

Ponieważ jednak na prezentowany obecnie wynik finansowy, w tym wynik za bieżący okres, a także dane porównawcze za okresy poprzednie dotyczą operacji produkcji i sprzedaży gier komputerowych, dotyczące ich zasady rachunkowości zachowują aktualność i nie uległy zmianie. Zostały one poszerzone o informację o wycenie i prezentacji nabytych przez Spółkę walut wirtualnych.

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe TrustBTC S.A. za okres od 01.10.2025 r. – 31.12.2025 r. nie podlegało badaniu przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, w związku z czym dane w nim przedstawione mogą ulec zmianie, na skutek badania rocznego sprawozdania finansowego przez audytora, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W skład TrustBTC S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

Informacje formalne

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) (dalej „**Ustawa**”).

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów uwzględniają nadrzędne zasady rachunkowości.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego prowadzone były w siedzibie Spółki przez zewnętrzny podmiot: Teske & Teske Consulting Sp. z o.o przy użyciu programu Comarch-Optima.

Informacje praktyczne

Prowadzona do czerwca działalność informatyczna przez Spółkę dzielona była na tzw. projekty, zgodnie z zakresem prac lub z zawartymi umowami. Projekty te dzielą się na dwie zasadnicze kategorie:

a) stanowiące główny przedmiot działalności projekty wykonywane bez zamówienia z zamiarem odpłatnego udzielania licencji masowemu odbiorcy (dalej „projekty wewnętrzne”), traktowane w bilansie jako produkty i półprodukty,

b) sporadycznie występujące projekty wykonywane na zamówienie zewnętrznego kontrahenta (dalej „projekty zewnętrzne”), uznawane za usługi.

Projekty wewnętrzne (zazwyczaj gry komputerowe) wyceniane są zgodnie z art. 34 ust.3 Ustawy, ewentualnie, jeśli nie zostały wytworzone lecz w całości nabyte, są one amortyzowane tak jak WNiP, jednak ze względu na to, iż z punktu widzenia interesariuszy nie istnieje żadna istotna różnica pomiędzy grami (oprogramowaniem) nabytymi w celu udzielania licencji końcowym użytkownikom, a grami wytworzonymi w tym samym celu przez samą Spółkę, gry nabyte wykazywane są jako produkty (zapasy) razem z grami wytworzonymi. W ten sposób, zdaniem Zarządu Spółki, osiąga się lepszą prezentację z punktu widzenia czytelnika sprawozdań finansowych.

Czas trwania projektów zewnętrznych przekracza zazwyczaj okres 6 miesięcy. Dlatego do takich projektów zewnętrznych stosowana jest procedura wyceny zawarta w art. 34a-d Ustawy (szacowanie

przychodów w oparciu o stopień zaawansowania prac). Szczegóły tego podejścia omówione są w punkcie „przychody”.

Wszystkie projekty informatyczne Spółki zostały zakończone w lipcu b.r., a istniejące prawa własności intelektualnej zostały w całości zbyte. Prowadzona od tego czasu działalność w zakresie inwestowania w waluty wirtualne nie przybrała jeszcze istotnych rozmiarów i sprowadzała się na dzień 31.12.2025 r. do nabycia walut wirtualnych.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), zgodnie z art. 28 ust.1 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości.

Zarówno w przypadku wartości niematerialnych i prawnych jak i środków trwałych stawki amortyzacji wynikają z oczekiwanych okresów ekonomicznej przydatności.

Wartości wytworzone we własnym zakresie nie mogą być zaliczane do wartości niematerialnych i prawnych (z wyjątkiem kosztów zakończonych wynikiem pozytywnym prac rozwojowych). Takie wartości ujmowane są (ewentualnie, bo byłyby to sytuacje wyjątkowe) jako koszt okresu w zależności od tytułu kosztu, jeżeli przeznaczone są na potrzeby własne. Natomiast oprogramowanie wytworzone w ramach podstawowej działalności Spółki uważane jest za produkt i wykazywane jako zapasy. Jak wskazano powyżej, także prawa własności intelektualnej do oprogramowania komputerowego, nabyte w celu udzielania licencji końcowym użytkownikom (gry) ujmowane są jako produkty, **nie zaś** jako WNIP.

Długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje w waluty wirtualne wyceniane są wg kosztu nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z przepisem art. 28 ust. 1 pkt. 3 Ustawy. Waluty wirtualne nie są instrumentami finansowymi (nie są oparte na konstrukcji kontraktu) zatem nie podlegają zasadom wyceny określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. poz. 1750). Spółka nie uznaje nabywanych przez nią walut wirtualnych za inwestycje w wartości niematerialne i prawne, o których mowa w art. 28 ust. 1 pkt 1a Ustawy.

Inwestycje w waluty wirtualne ujmuje się jako inne inwestycje długoterminowe, o ile z okoliczności nabycia, strategii inwestycyjnej oraz zamierzonego okresu utrzymywania wynika, że dany składnik aktywów jest przeznaczony do utrzymywania w horyzoncie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli zamiar inwestycyjny lub przewidywany okres utrzymywania ulegnie zmianie i waluta wirtualna będzie przeznaczona do zbycia w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, składnik aktywów podlega odpowiedniej reklasyfikacji.

Waluty wirtualne ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia, obejmującej cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z nabyciem, w szczególności

pro wizje, opłaty transakcyjne, opłaty sieciowe oraz inne koszty niezbędne do doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdadnego do użytkowania lub utrzymywania jako lokaty.

Jeżeli nabycie walut wirtualnych następuje w walucie obcej lub za pośrednictwem platformy rozliczającej transakcję w walucie obcej, wartość początkową ustala się zgodnie z zasadami przeliczania operacji wyrażonych w walutach obcych przyjętymi przez jednostkę.

Na dzień bilansowy posiadane waluty wirtualne wycenia się z uwzględnieniem zasad właściwych dla innych inwestycji długoterminowych oraz z zachowaniem zasady ostrożności.

Jeżeli przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości przewiduje dla tej kategorii aktywów wycenę według ceny nabycia, waluty wirtualne wykazuje się w wartości początkowej pomniejszonej

o ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Jeżeli na potrzeby sprawozdawczości regulacyjnej lub zestawienia lokat wymagana jest prezentacja wartości według wyceny na dzień bilansowy, Spółka ustala tę wartość na podstawie wiarygodnie określonej wartości rynkowej waluty wirtualnej na dzień bilansowy, przy zachowaniu spójności przyjętej metody wyceny.

Wartość waluty wirtualnej na dzień bilansowy ustala się na podstawie wiarygodnego, możliwego do zweryfikowania źródła notowań rynkowych, przyjętego w sposób konsekwentny w kolejnych okresach sprawozdawczych. Spółka może przyjąć w szczególności:

- kurs z wybranej giełdy kryptowalut o istotnym znaczeniu rynkowym i odpowiedniej płynności,
- kurs referencyjny publikowany przez uznanego dostawcę danych rynkowych,
- średnią z notowań z kilku rynków aktywnych, jeżeli lepiej odzwierciedla ona wartość godziwą danego składnika aktywów.

Przyjęte źródło wyceny powinno zapewniać porównywalność, powtarzalność oraz możliwość udokumentowania wartości przyjętej na dzień bilansowy.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje oceny, czy w odniesieniu do waluty wirtualnej istnieją przesłanki trwałej utraty wartości.

Za przesłanki trwałej utraty wartości waluty wirtualnej uznaje się w szczególności:

- istotny i długotrwały spadek wartości rynkowej poniżej ceny nabycia, przy braku obiektywnych przesłanek wskazujących na przejściowy charakter tego spadku,
- utratę kontroli nad składnikiem aktywów, w szczególności w wyniku utraty kluczy prywatnych, utraty dostępu do portfela, nieodwracalnego błędu transferu lub innego zdarzenia skutkującego trwałym brakiem możliwości dysponowania walutą wirtualną,
- upadłość, niewypłacalność, trwałe zawieszenie działalności lub brak dostępu do środków u podmiotu pośredniczącego, jeżeli powoduje to wysokie prawdopodobieństwo braku odzyskania aktywa albo korzyści ekonomicznych z niego wynikających,

- trwałe ograniczenia prawne, regulacyjne lub operacyjne, uniemożliwiające obrót walutą wirtualną albo wykorzystanie go zgodnie z celem inwestycyjnym jednostki,
- inne okoliczności wskazujące, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części albo w całości oczekiwanych korzyści ekonomicznych.

Samo występowanie krótkookresowych lub typowych dla rynku kryptoaktywów wahań cenowych nie stanowi samo przez się podstawy do uznania trwałej utraty wartości. Ocena przesłanek trwałej utraty wartości wymaga uwzględnienia charakteru spadku, jego skali, czasu trwania oraz możliwości odzyskania korzyści ekonomicznych.

W przypadku stwierdzenia trwałej utraty wartości jednostka dokonuje odpisu aktualizującego, obniżając wartość waluty wirtualnej do poziomu możliwego do odzyskania zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się od wszystkich występujących przejściowych różnic ujemnych oraz poniesionych strat podatkowych, a następnie, zgodnie z zasadą ostrożności, na każdy dzień bilansowy jest przeprowadzany test na utratę wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ustalana jest wysokość ewentualnego odpisu aktualizującego.

Zapasy

Jedynymi zapasami ujmowanymi w bilansie (ostatnim razem na 30.06.2025 r.) są aktywowane koszty poniesione w związku z realizacją projektów informatycznych, które nie wynikają z zawartych kontraktów i które są adresowane do masowego odbiorcy i przeznaczone do sprzedaży, głównie poprzez internetowe platformy sprzedaży. Są to z zasady gry komputerowe. Wyceniane są one zgodnie z art. 34 ust.3 Ustawy, tj.

„Wytworzone przez jednostkę filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.”

Do kosztów wytworzenia zapasów zalicza się wynagrodzenia współpracowników i podwykonawców związane z danym projektem a także inne koszty, bezpośrednio i szczegółowo przypisane do danego projektu.

Rozchód tych zapasów wycenia się na podstawie szczegółowej identyfikacji.

Jeżeli prawa własności intelektualnej do oprogramowania zostały nabyte (nie zostały wytworzone we własnym zakresie), to ujmowane są również jako zapasy, ze względu na treść ekonomiczną operacji oraz funkcji, która jest tożsama z oprogramowaniem (grami) wytworzonym.

Należności krótkoterminowe

Należności wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie należności bądź uregulowaniu zobowiązania zalicza się odpowiednio do kosztów finansowych lub przychodów finansowych.

Spółka tworzy odpisy na należności metodą szczegółowej identyfikacji sald, których spłata jest zagrożona.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Kapitały

Kapitały wykazane są w wysokości nominalnej. Spółka nie dokonywała żadnych przeliczeń kapitałów w związku z inflacją, konsolidacją ani w związku z innymi zdarzeniami.

Kapitał akcyjny wykazany jest zgodnie z zapisami w sądzie rejestrowym.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Objęte akcje nowej emisji w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki są prezentowane przed datą rejestracji w pozostałych kapitałach rezerwowych (łącznie z kwotą agio ale po pomniejszeniu o koszty emisji).

Rezerwy

Spółka zawiązuje rezerwy na prawdopodobne zobowiązania lub zobowiązania, których wysokość lub termin wymagalności wymagają oszacowania.

Spółka odstąpiła od szacunku rezerw na świadczenia emerytalne, gdyż były one nieistotne przy obecnym poziomie zatrudnienia, tworzy natomiast rezerwy urlopowe.

Spółka odstąpiła od szacunku rezerw na naprawy gwarancyjne, gdyż:

- w przypadku projektów wewnętrznych nie jest w praktyce możliwe wystąpienie roszczeń gwarancyjnych, w dodatku ewentualne nakłady na ulepszenie gry lub nawet korektę błędów nie mają wpływu na koszty przypisane przychodom zgodnie ze specyficznymi regulacjami art. 34 ust. 3 Ustawy, lub

- szacowane koszty przyszłych świadczeń związanych ze zrealizowanymi projektami zewnętrznymi ujmowane są w budżetach projektów i wpływają odpowiednio na przychody, przesuując je do okresów, gdy poniesiony zostanie związany z nimi koszt (szacowanie przychodów z usług w toku zgodnie z art. 34a-d Ustawy).

Spółka tworzy rezerwy na podatek odroczony zgodnie z ogólnymi zasadami, tj. w związku z dodatnimi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

W roku 2025 nie zaszły zdarzenia, z których wynikałaby konieczność tworzenia rezerw, w szczególności Spółka nie jest pozwana w żadnych procesach sądowych.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, powiększonej o odsetki, jeśli zapłata odsetek jest prawdopodobna.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ewidencjonowane w zespole 6. Zalicza się do nich zobowiązania wynikające

- a) z przyjętych przez jednostkę niefakturowanych dostaw i usług, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych i urlopowych (z zastrzeżeniami jak niżej);
- c) przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe wymienione w punktach b) i c) wykazuje się w bilansie jako rezerwy.

Spółka w pozycji „Inne rozliczenia międzyokresowe” bierne wykazuje między innymi bezzwrotne zaliczki otrzymane od podmiotów współfinansujących powstanie gier na poczet ich realizacji. Zaliczki te są potrącane z przyszłych przychodów z gier zgodnie z podpisanymi umowami.

Ze względu na fakt, że Spółka faktycznie nie zatrudnia pracowników, Spółka nie tworzyła rezerw emerytalnych (wartość nieistotna).

Przychody i koszty

W przypadku projektów, w wyniku których powstanie produkt (najczęściej gra komputerowa) przeznaczony do późniejszej sprzedaży masowemu odbiorcy, zwanych tu także projektami wewnętrznymi, przychody ujmowane są w momencie ich osiągnięcia. W przypadku sprzedaży za pośrednictwem obcych internetowych platform sprzedaży Spółka ujmuje przychody w momencie ich otrzymania od operatora platformy (nie w momencie sprzedaży do końcowego odbiorcy, gdyż moment ten i odbiorca nie są Spółce znani).

W przypadku tzw. projektów zewnętrznych, a zatem usług prowadzonych na zamówienie, o ile czas trwania projektu przekracza 6 miesięcy a jego wartość jest istotna, przychody uznawane są zgodnie z art. 34 a-d Ustawy, tj. przez szacunki oparte na stopniu zaawansowania usługi. Stopień ten Spółka mierzy każdorazowo udziałem kosztów poniesionych do ogólnych, budżetowanych kosztów projektu.

Dodatnia różnica pomiędzy przychodami uznanymi w Sprawozdaniu a przychodami faktycznie zafakturowanymi ujmowana jest w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe czynne przychodów”, zaś różnica ujemna (zmniejszenie przychodów) wykazywana jest jako „przychody przyszłych okresów”, podpozycja w „rozliczeniach międzyokresowych biernych”. W celu prawidłowego oszacowania przychodów Spółka księguje koszty w rozbiciu na projekty / kontrakty, prowadząc szczegółową ewidencję w tym zakresie i weryfikując ją cyklicznie.

Przychody i koszty finansowe rozpoznawane są zgodnie z zasadą memoriału i ujmowane w okresach, których dotyczą. Dotyczy to przychodów i kosztów odsetek oraz różnic kursowych. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie miała przychodów ani kosztów z tytułu wyceny lub zbycia inwestycji, instrumentów finansowych itp.

Podatek dochodowy

Spółka tworzy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z zapisami art. 37 Ustawy, tak aby zachować współmierność obciążeń podatkowych w stosunku do osiąganego wyniku brutto. Zasady opisano bardziej szczegółowo w omówieniu zasad tworzenia rozliczeń międzyokresowych czynnych z tego tytułu.

Instrumenty finansowe

Spółka stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Zasady te nie są jednak stosowane do walut wirtualnych, które nie spełniają definicji instrumentu finansowego (nie są kontraktami). Z tego powodu, a także z racji braku innych istotnych operacji w zakresie instrumentów finansowych przepisy powołanego rozporządzenia nie mają wpływu na dane prezentowane w niniejszym raporcie.

II. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		okres 12 m-cy zakończony 31.12.2025	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2024	okres 9 m-cy zakończony 30.09.2025	okres 9 m-cy zakończony 30.09.2024
<i>dane w PLN</i>					
A	Przychody ze sprzedaży	902 463,24	2 430 010,14	902 463,24	1 578 740,95
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	1 498 585,41	2 971 302,89	1 498 585,41	446 657,02
	- od jednostek powiązanych	844 692,10	346 444,20	272 692,10	344 016,75
II.	Zmiana stanu produktów	-596 122,17	-1 979 136,55	-596 122,17	1 132 083,93
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	1 437 843,80	0,00	0,00
IV.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 364 865,48	2 426 027,85	977 062,50	1 758 387,32
I.	Amortyzacja	0,00	489,85	0,00	489,85
II.	zużycie materiałów i energii	63 815,78	82 749,70	63 070,98	65 098,70
III.	Usługi obce	1 127 476,18	1 645 514,85	748 574,00	1 135 627,89

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

IV.	Podatki i opłaty, w tym:	12 773,17	7 643,00	6 093,17	11 468,43
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	151 388,75	687 530,45	151 388,75	544 102,45
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	9 411,60	2 100,00	7 935,60	1 600,00
	- emerytalne	3 764,64	840,00	3 174,24	640,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-462 402,24	3 982,29	-74 599,26	-179 646,37
D	Pozostałe przychody operacyjne	5 314,32	15 534,91	1 288,15	2 421,37
I.	Zysk ze zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	5 314,32	15 534,91	1 288,15	2 421,37
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 550,47	1 439 866,20	5 525,14	402,01
I.	Strata ze zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 437 843,80	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	5 550,47	2 022,40	5 525,14	402,01
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-462 638,39	-1 420 349,00	-78 836,25	-177 627,01
G	Przychody finansowe	5 044,99	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	- od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	5 044,99	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	52 770,24	9 965,63	-2 067,40	16 950,51
I.	Odsetki, w tym:	3 645,22	2 950,08	3 645,22	1 161,92
	- dla jednostek powiązanych	2 848,22	2 878,08	2 848,22	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	49 125,02	7 015,55	-5 712,62	15 788,59
I	Zysk (strata) brutto	-510 363,64	-1 430 314,63	-76 768,85	-194 577,52
J	Podatek dochodowy	3 482,00	8 756,30	0,00	0,00
I.	Bieżący	3 482,00	8 756,30	0,00	0,00
II.	Odroczony	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto	-513 845,64	-1 439 070,93	-76 768,85	-194 577,52

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

BILANS

		31.12.2025	31.12.2024	30.09.2025	30.09.2024
dane w PLN					
A.	Aktywa Trwałe	1 584 072,93	156,93	210 943,85	676,09
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 583 083,25	0,00	210 000,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	1 583 083,25	0,00	210 000,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	989,68	156,93	943,85	676,09
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	989,68	156,93	943,85	676,09
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	476 276,74	1 100 487,04	239 893,41	4 079 486,19
I.	Zapasy	0,00	596 122,17	0,00	3 707 342,65
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	298 366,76	0,00	1 554 190,07
3.	Produkty gotowe	0,00	297 755,41	0,00	2 153 152,58
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

II.	Należności krótkoterminowe	56 468,46	302 922,39	54 955,49	100 712,20
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	10 682,72	0,00	7 164,36
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	10 682,72	0,00	7 164,36
	- do 12 miesięcy	0,00	10 682,72	0,00	7 164,36
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	56 468,46	292 239,67	54 955,49	93 547,84
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	209 761,37	0,00	10 016,50
	- do 12 miesięcy	0,00	209 761,37	0,00	10 016,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	56 468,46	82 478,30	54 955,49	83 531,34
c)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	413 590,20	201 418,28	182 863,45	268 873,27
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	413 590,20	201 418,28	182 863,45	268 873,27
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	413 590,20	201 418,28	182 863,45	268 873,27
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	413 590,20	201 418,28	182 863,45	268 873,27
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 218,08	24,20	2 074,47	2 558,07
1.	Z tytułu przychodów нефактуrowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 218,08	24,20	2 074,47	2 558,07
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM AKTYWA		2 060 349,67	1 100 643,97	450 837,26	4 080 162,28

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

		31.12.2025	31.12.2024	30.09.2025	30.09.2024
A.	Kapitał własny	1 676 595,71	190 441,35	113 672,50	1 434 934,76
I.	Kapitał akcyjny	5 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00
II.	Kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 014 558,65	-1 575 487,72	-3 014 558,65	-1 575 487,72
VI.	Zysk (strata) netto	-513 845,64	-1 439 070,93	-76 768,85	-194 577,52
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	383 753,96	383 753,96	383 753,96	383 753,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	48 989,68	48 989,68	48 989,68	48 989,68
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	989,68	989,68	989,68	989,68
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	48 000,00	48 000,00	48 000,00	48 000,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	48 000,00	48 000,00	48 000,00	48 000,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	193 158,28	442 469,69	147 614,90	289 072,93
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	294 580,69	0,00	101 225,25
	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	152 792,53	0,00	101 225,25
	- do 12 miesięcy	0,00	152 792,53	0,00	101 225,25
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	141 788,16	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	193 158,28	147 889,00	147 614,90	187 847,68

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	117 517,86	141 653,84	70 832,23	180 348,52
- do 12 miesięcy	117 517,86	141 653,84	70 832,23	180 348,52
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 482,00	2 030,06	0,00	3 315,06
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	4 025,20	4 025,20	4 004,20
i) inne	72 158,42	179,90	72 757,47	179,90
4. Fundusze Specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe bierne	141 606,00	419 576,00	140 606,01	2 322 478,50
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	141 606,00	419 576,00	140 606,01	2 322 478,50
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	141 606,00	419 576,00	140 606,01	2 322 478,50
c) z tytułu rozliczenia kontraktów	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM PASywa	2 060 349,67	1 100 643,97	450 837,26	4 080 162,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2025	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2024	okres 9 m-cy zakończony 30.09.2025	okres 9 m-cy zakończony 30.09.2024
dane w PLN				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-513 845,64	-1 439 070,93	-76 768,85	-194 577,52
II. Korekty razem	503 401,24	1 260 142,88	412 978,76	244 863,16
1. Amortyzacja	0,00	489,85	0,00	489,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	539,03	0,00	0,00	2 239,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 848,22	2 878,08	2 976,58	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	832,75	14 665,03	786,92	184,19
6. Zmiana stanu zapasów	596 122,17	1 979 136,55	596 122,17	-1 132 083,93
7. Zmiana stanu należności	246 453,93	-140 569,86	247 966,90	61 640,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-107 523,25	-45 427,85	-153 066,63	-36 427,51
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-284 996,63	-551 028,92	-281 807,18	1 348 820,55
10. Inne korekty	49 125,02	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-10 444,40	-178 928,05	336 209,91	50 285,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 583 083,25	0,00	210 000,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 583 083,25	0,00	210 000,00	0,00

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 583 083,25	0,00	-210 000,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 982 924,98	140 000,00	0,00	-176 918,77
1.	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 982 924,98	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	140 000,00	0,00	-176 918,77
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	176 686,38	157 399,75	144 636,38	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	140 000,00	140 000,00	141 788,16	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	4 636,38	17 399,75	2 848,22	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	32 050,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 806 238,60	-17 399,75	-144 636,38	-176 918,77
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	212 710,95	-196 327,80	-18 426,47	-126 633,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	212 171,92	-196 327,80	-18 554,83	-128 872,81
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-539,03	0,00	-128,36	2 240,76
F.	Środki pieniężne na początek okresu	201 418,28	397 746,08	201 418,28	397 746,08
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	414 129,23	201 418,28	182 991,81	271 112,95
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2025	okres 12 m-cy zakończony 31.12.2024	okres 3 m-cy zakończony 30.09.2025	okres 9 m-cy zakończony 30.09.2024
dane w PLN				
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	190 441,35	1 629 512,28	361 619,53	1 629 512,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	190 441,35	1 629 512,28	361 619,53	1 629 512,28
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	1 009 143,56	0,00	1 009 143,56
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-1 009 143,56	0,00	-1 009 143,56
a) zwiększenie (z tytułu)	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 000 000,00	1 009 143,56	0,00	1 009 143,56
- pokrycia straty zgodnie z uchwałą ZWZ z 24.04.2024r.	0,00	1 009 143,56	0,00	1 009 143,56
- kosztów emisji	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 014 558,65	-2 584 631,28	-2 843 380,47	-2 584 631,28

Raport kwartalny TRUSTBTC S.A.
za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	171 178,18	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	171 178,18	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekazania na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	171 178,18	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	3 014 558,65	2 584 631,28	3 014 558,65	1 575 487,72
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 014 558,65	2 584 631,28	3 014 558,65	2 584 631,28
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- strata roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 009 143,56	0,00	1 009 143,56
- pokrycie tytułem podziału wyniku finansowego	0,00	1 009 143,56	0,00	1 009 143,56
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 014 558,65	1 575 487,72	3 014 558,65	1 575 487,72
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 014 558,65	-1 575 487,72	-2 843 380,47	-1 575 487,72
6. Wynik netto	-513 845,64	-1 439 070,93	-247 947,03	-194 577,52
a) zysk netto	0,00	0,00	-171 178,18	-194 577,52
b) strata netto (wielkość ujemna)	-513 845,64	-1 439 070,93	-76 768,85	0,00
c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 676 595,71	190 441,35	113 672,50	1 434 934,76
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 676 595,71	190 441,35	113 672,50	1 434 934,76

III. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Zmiana strategii działalności - Zakończenie przeglądu opcji strategicznych w zakresie zmiany profilu działalności lub rozszerzenia obecnej działalności Spółki

W dniu 5 sierpnia 2025 r. Zarząd podjął decyzję o przyjęciu nowej strategii zarządzania rezerwami finansowymi – *Strategii Crypto Treasury* – polegającej na alokacji części posiadanych i pozyskanych środków w cyfrowe aktywo rezerwowe Bitcoin (BTC).

Celem strategii jest:

- zabezpieczenie wartości środków przed inflacją i dewaluacją walut fiducjarnych,
- transparentna alokacja kapitału w BTC,
- wykorzystanie potencjału BTC jako globalnego aktywa rezerwowego.

Realizacja odbędzie się w dwóch etapach:

- Etap I – budowa rezerwy BTC o wartości 1–1,5 mln EUR, finansowana emisją akcji (prywatną lub publiczną) i zrealizowana w ciągu 3 miesięcy od jej zakończenia.
- Etap II – akumulacja BTC o wartości 50–100 mln EUR poprzez emisję obligacji zamiennych, z konwersją długu na akcje po cenie ustalonej na podstawie bieżącego VWAP. Spółka może także uczestniczyć w projektach blockchainowych w modelu „equity/token for expertise”, obejmując udziały lub tokeny w zamian za kompetencje technologiczne.

Strategia jest częścią transformacji Spółki w podmiot technologiczny, odchodzący od działalności gamingowej. W jej ramach powstanie „Polityka Inwestycyjna BTC” określająca zasady bezpieczeństwa, przechowywania i raportowania rezerw. Planowane są: kwartalne raporty wartości BTC, bieżące raporty przy istotnych transakcjach oraz interaktywny dashboard online.

Model zarządzania rezerwami BTC będzie pasywny (*buy and hold*), bez spekulacji krótkoterminowych, z przechowywaniem w „cold storage” u certyfikowanego depozytariusza (np. Coinbase Prime, Fidelity, Ceffu). Strategia będzie realizowana zgodnie z prawem i najwyższymi standardami ładu korporacyjnego, a jej wykonanie nadzorować będzie Rada Nadzorcza, zatwierdzając politykę inwestycyjną i monitorując limity ryzyka.

Informacja o Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

W dniu 14 października 2025r. oraz w związku ogłaszaniem przerwami w dniu 24 października odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwały m.in. w przedmiocie zmiany Statutu Spółki, emisji obligacji serii od A1 do A198 zamiennych na akcje serii E oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji serii od A1 do A198 zamiennych na akcje serii E, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii E, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii F, podwyższenia kapitału

zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D1 w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do akcji serii D1 oraz zmiany Statutu Spółki, przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków Zarządu i kluczowej kadry kierowniczej Spółki.

O treści podjętych przez NWZA uchwał informowano raportami bieżącymi EBI nr 19/2025r. z dnia 15.10.2025r., 20/2025 z dnia 22.10.2025r. oraz 21/2025 z dnia 24.10.2025r.

24 października 2025 r. – zawarcie umowy inwestycyjnej oraz umowy doradczej

W dniu 24 października 2025 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną (dalej: Umowa 1) z Hanover Square Investment 1 z siedzibą w George Town, Wielki Kajman (dalej: Inwestor) oraz umowę doradczą (dalej: Umowa 2) z Alpha Blue Ocean Transaction Advisory Services Holding Ltd. z siedzibą w Nassau, Bahamy (dalej: Doradca Inwestycyjny).

Umowa 1 zakładała objęcie przez Inwestora

- 1) akcji Spółki o wartości 4.000.000 PLN poprzez emisję 2.000.000 sztuk akcji Emitenta po cenie emisyjnej 2,00 zł każda oraz
- 2) obligacji zamiennych na akcje, których wartość wyniesie do 502.000.000 PLN.

Strony postanowiły, że emisja obligacji zamiennych będzie przebiegała w transzach po każdorazowym spełnieniu przez Emitenta warunków opisanych w Umowie. Pierwsza transza obligacji wyniesie 5.000.000 PLN, kolejne dziewięć wyniesie 3.000.000 PLN, a kolejne 188 transz wyniesie 2.500.000 PLN. Emisja każdej kolejnej transzy może dojść do skutku nie wcześniej niż 20 dni sesyjnych od poprzedniej, przy czym okres ten może zostać skrócony w przypadkach określonych w Umowie albo za zgodą Inwestora. Ponadto, Umowa w określonych przypadkach (m.in. uzależnionych od odpowiedniego poziomu obrotu akcjami Emitenta na rynku giełdowym) przewiduje możliwość jednoczesnej emisji więcej niż jednej transzy obligacji. Obligacje nie będą oprocentowane, a cena konwersji obligacji na akcje wyniesie 90% najniższej średniej arytmetycznej ceny akcji Spółki ważonej wolumenem z 10 dni sesyjnych poprzedzających wezwanie do konwersji. Jeżeli cena konwersji będzie niższa od wartości nominalnej akcji lub 50% średniej z kursów zamknięcia akcji spółki z trzech miesięcy, wówczas Umowa przewiduje odrębny sposób kalkulacji ceny konwersji.

Jednocześnie łącznie z emisją poszczególnych transz obligacji, Umowa 1 przewiduje również emisję warrantów subskrypcyjnych, na podstawie których Inwestor lub podmiot przez niego wskazany będzie miał możliwość zakupu w okresie 3 lat akcji Spółki w liczbie odpowiadającej maksymalnie 10% wyemitowanych transz obligacji i wykonania warrantów po cenie równej niższej z następujących wartości a) 4,00 PLN lub b) 130% najniższej średniej ceny akcji Spółki ważonej wolumenem z dziesięciu dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających subskrypcję pierwszej transzy obligacji zamiennych.

Strony postanowiły, że środki z pozyskanego kapitału miałyby zostać wykorzystane przez Spółkę na zakup kryptowaluty, w ramach Strategii Crypto Treasury opisanej w raporcie bieżącym ESPI nr 14/2025 z dnia 5 sierpnia 2025 r.

Umowa 1 zakłada, że emisja akcji Spółki o wartości 4.000.000 PLN zostanie przeprowadzona pod warunkiem podjęcia stosownej uchwały przez WZA Emitenta. Emisja poszczególnych transz obligacji uwarunkowana jest m.in. od podjęcia stosownych uchwał przez WZA, zarząd i radę nadzorczą Emitenta oraz sporządzenia wymaganej przepisami prawa dokumentacji. Dodatkowo emisja pierwszej transzy

obligacji uwarunkowana jest wcześniejszym objęciem akcji Spółki o wartości 4.000.000 PLN przez Inwestora. Umowa 1 obowiązuje w okresie 60 miesięcy od daty jej zawarcia.

Umowa 2 zobowiązuje Emitenta do uiszczenia wynagrodzenia na rzecz Doradcy inwestycyjnego, który uczestniczył w strukturyzacji transakcji i wykonywał działania doradcze na rzecz Emitenta, w wysokości 2.480.000 PLN po subskrypcji pierwszej transzy obligacji oraz dziewięć płatności w równych ratach po 2.000.000 PLN każda, po wypłaceniu od drugiej do dziesiątej z transz z emisji obligacji. Ponadto Emitent uiszcza na rzecz Doradcy Inwestycyjnego wynagrodzenie w wysokości 2.000.000 PLN po objęciu akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego przez Inwestora oraz 2.000.000 PLN po emisji pierwszej transzy obligacji.

31 października 2025 r. – Umowa objęcia akcji z Hanover Square Investment 1 z siedzibą w George Town

Spółka zawarła umowę z Hanover Square Investments 1 dotyczącą objęcia 2 000 000 akcji serii D1 w cenie 2,00 PLN za jedną akcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 4 000 000 PLN.

Zawarcie ww. umowy objęcia akcji było elementem realizacji umowy dotyczącej Emisji i Subskrypcji Obligacji Zamiennych na Nowe Akcje oraz Warrantów Subskrypcyjnych pomiędzy Immersion Games S.A., a Hanover Square Investments 1, z dnia 24 października 2025 r.

27 oraz 28 listopada 2025 r. – nabycie Bitcoin o istotnej wartości

W dniach 27 oraz 28 listopada 2025 r. Spółka dokonała transakcji zakupu Bitcoin-ów o wartości odpowiednio 686.718,83 PLN (2 BTC) oraz 686.377,80 PLN (2,01423687 BTC)

Transakcje zostały zawarte za pośrednictwem platform Kraken oraz ARI10.

Zmiana stanu posiadania akcji Spółki

W IV kwartale Spółka powzięła informację o dokonywanych transakcjach na akcjach Spółki w ten sposób, iż Pan Dawid Sukacz (z podmiotem zależnym) zmniejszył swój udział w ogólnej liczbie głosów Emitenta poniżej do 5% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Ponadto w okresie od dnia zakończenia IV kwartału do dnia publikacji niniejszego raportu – Spółka w dniu 9 marca 2026 powzięła informację od Centurion Finance ASI S.A. o przekroczeniu progu powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów Emitenta (6,14 %).

Rejestracja zmian Statutu

W dniu 17 grudnia 2025 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Emitenta przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 października 2025 roku. W związku z ww. Rejestracją zmieniona została firma Spółki z Immersion Games Spółka Akcyjna na TrustBTC Spółka Akcyjna, a także zmieniony został przedmiot prowadzenia działalności gospodarczej.

Jednocześnie Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian statutu Emitenta polegających na zmianie § 3 statutu Spółki wynikającej z uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 października 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D1 w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do akcji serii D1 oraz zmiany Statutu Spółki. W wyniku rejestracji podwyższenia

kapitału zakładowego Spółki, aktualny kapitał zakładowy wynosi: 5 205 000,00 zł i dzieli się na 5 205 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. Ponadto Sąd zarejestrował zmianę Statutu polegającą na dodaniu § 3a Statutu dotyczącego kapitału docelowego i 3b statutu dotyczącego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

IV. Prognozy wyników finansowych

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

V. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

VI. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podjęte w raportowanym okresie

Nie dotyczy. W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie z perspektywy przedmiotowego pytania.

VII. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją

W IV kwartale 2025 r. oraz na datę niniejszego raportu Emitent nie tworzył i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości. Jak również odpowiednio nie posiadał i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

VIII. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Nie dotyczy.

IX. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.

Nie dotyczy.

X. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta na dzień przekazania raportu:

LP	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZA	% AKCJI I GŁOSÓW NA WZA
1	Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna	319 452	6,14%

2	Pozostali akcjonariusze	4 885 548	93,87%
	RAZEM	5 205 000	100,00%

Źródło: Emitent

XI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Według stanu na koniec IV kw. 2025 r. w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu Ustawy Kodeks Pracy Spółka nie zatrudniała żadnej osoby.

Warszawa, dnia 24 marca 2026 r.

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu