



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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000687033

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2025

Cezary Kubacki
Prezes Zarządu

Warszawa, 30 czerwca 2026 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1.	DANE REJESTROWE	4
1.2.	OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	4
1.3.	ORGANY SPÓŁKI	4
1.4.	SKŁAD AKCJONARIATU	5
2.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, KTÓRE NASTĄPIŁY W 2025 R.	5
3.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	9
4.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI	11
5.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	12
6.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	12
7.	AKCJE WŁASNE	13
8.	ODZIAŁY	13
9.	INSTRUMENTY FINANSOWE	13
10.	CZYNNIKI RYZYKA	13
10.1.	RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13
10.2.	RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI	14
10.3.	RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	14
10.4.	RYZYKO NIEPOWODZENIA STRATEGII ROZWOJU SPÓŁKI	14
10.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ ORAZ KLUCZOWYCH WSPÓŁPRACOWNIKÓW	14
10.6.	RYZYKO DALSZEGO FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI	15
11.	WPŁYW DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA NA ŚRODOWISKO NATURALNE	15
12.	ZATRUDNIENIE	15

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. DANE REJESTROWE

Firma:	TrustBTC S.A.
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Żurawia 6/12 lok. 745, 00-503 Warszawa
Strona www:	www.trustbtc.pl
Adres e-mail	hello@trustbtc.pl
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000687033
REGON	367821770
NIP	5252716717

1.2. OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W 2025 r. Spółka, działająca do czasu zmiany firmy pod nazwą Immersion Games S.A., prowadziła działalność w zakresie produkcji i wydawania gier komputerowych, w szczególności w technologii VR. W pierwszej połowie 2025 r. działalność ta obejmowała przede wszystkim komercjalizację dotychczasowych produkcji, w tym gry Fitness Fables.

W związku z trudną sytuacją rynkową w segmencie gier VR oraz niezadowolającymi efektami sprzedażowymi dotychczasowych produkcji, w 2025 r. Spółka podjęła decyzję o zakończeniu dotychczasowego modelu działalności. W dniu 31 lipca 2025 r. Spółka zbyła majątkowe prawa autorskie do posiadanych gier oraz dokumentacji technicznej i projektowej, co skutkowało zakończeniem działalności operacyjnej w dotychczasowym segmencie gamingowym.

W drugiej połowie 2025 r. Spółka podjęła działania związane ze zmianą profilu działalności, obejmujące m.in. przyjęcie strategii lokowania części środków w waluty wirtualne. Na dzień bilansowy Spółka posiadała waluty wirtualne ujęte jako inne inwestycje. Po dniu bilansowym Spółka odstąpiła jednak od dalszego rozwijania działalności opartej na inwestowaniu w waluty wirtualne, zbyła posiadane BTC i przyjęła nowy kierunek rozwoju obejmujący robotykę, automatyzację oraz rozwiązania oparte o sztuczną inteligencję.

1.3. ORGANY SPÓŁKI

Zarząd

W roku 2025 skład Zarządu prezentował się następująco:

W okresie od 01 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.:

1. Bartosz Rosłoński – Prezes Zarządu
2. Michał Jarecki – Członek Zarządu

W okresie od 01 lipca 2025 r. do 23 kwietnia 2026 r.:

1. Piotr Sobiś – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 30 czerwca 2026 r., skład Zarządu jest następujący:

1. Cezary Kubacki – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2024 r. skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Piotr Baczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej,
- Christopher Chin - Członek Rady Nadzorczej,
- Paul Jastrzebski - Członek Rady Nadzorczej,
- Jędrzej Szcześniak - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało nowy skład Rady Nadzorczej, na nową 5-letnią kadencję.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Katarzyna Łuczak-Celińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Dariusz Wais – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Jesiołowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Kara - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Łagowski - Członek Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, w dniu 23 kwietnia 2026 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 30 czerwca 2026 r. skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Cezary Jasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Błażej Kołodziej – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Tyrawski - Członek Rady Nadzorczej,
- Aleksandra Koper - Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Pietrak - Członek Rady Nadzorczej.

1.4. SKŁAD AKCJONARIATU

Na dzień 31 grudnia 2024 r. skład akcjonariatu kształtował się następująco (powyżej 5% głosów):

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji	% całej wartości
Immersion sp. z o.o.	1.875.000	1.875.000	58,50%
Dawid Marek Sukacz	561.500	561.500	17,52%
Bartosz Rosłoński (Prezes Zarządu)	68.750	68.750	2,15%
Michał Jarecki (Członek Zarządu)	56.250	56.250	1,76%
Pozostali (poniżej 5% głosów)	643.500	643.500	20,08%
SUMA	3.205.000	3.205.000	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2025 r. skład akcjonariatu kształtował się następująco (powyżej 5% głosów):

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji	% całej wartości
Hanover Square Investment LLC	2.000.000	2.000.000	38,42%
Pozostali (poniżej 5% głosów)	3.205.000	3.205.000	61,58%
SUMA	5.205.000	5.205.000	100,00%

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, KTÓRE NASTĄPIŁY W 2025 R.

Premiera gry Fitness Fables

W dniu 30 stycznia 2025 r. Emitent przeprowadził premierę swojego największego dotychczas tytułu – gry Fitness Fables. Jest to innowacyjna produkcja łącząca elementy świata fantasy z mechanikami ćwiczeń fizycznych, stworzona z myślą o promowaniu aktywności ruchowej w angażującej formie rozgrywki. Projekt był współfinansowany przez

spółkę Meta, a jego rozwój oraz jakość wykonania spotkały się z pozytywnym odbiorem zarówno wśród recenzentów branżowych, jak i graczy. W ramach działań promocyjnych Emitent nawiązał strategiczną współpracę z Impact Reality – jedną z wiodących agencji marketingowych specjalizujących się w technologii VR. Partnerstwo to umożliwiło skuteczne dotarcie do szerokiego grona odbiorców, w tym entuzjastów fitnessu, influencerów branżowych oraz redakcji największych mediów specjalistycznych zajmujących się rzeczywistością wirtualną.

Gra została udostępniona na platformie Meta Quest Store w podstawowej cenie 19,99 USD. Pomimo przeprowadzonej premiery oraz działań promocyjnych, osiągnięte efekty sprzedażowe działalności gamingowej nie uzasadniały kontynuowania dotychczasowego modelu działalności Spółki.

W związku z podjętą w 2025 r. decyzją o zakończeniu działalności w segmencie produkcji i wydawania gier komputerowych, Spółka zbyła majątkowe prawa autorskie do gry Fitness Fables oraz pozostałych posiadanych produkcji, wraz ze związaną z nimi dokumentacją techniczną i projektową. W konsekwencji na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie posiadała już praw do dalszego samodzielnego rozwijania i komercjalizacji tego tytułu.

Dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów

W poprzednim roku obrotowym Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów dotyczących gier Divine Duel, Extreme Escape oraz Disc Ninja w łącznej kwocie 1.437.844 zł. Odpis ten został ujęty w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2024 r. w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” i wynikał z oceny przewidywanych korzyści ekonomicznych możliwych do uzyskania z tych tytułów.

W 2025 r. Spółka zakończyła dotychczasowy model działalności w segmencie gamingowym i zbyła majątkowe prawa autorskie do posiadanych gier oraz związaną z nimi dokumentację techniczną i projektową. Tym samym aktywa, których dotyczył wskazany odpis aktualizujący, zostały w 2025 r. zbyte i nie są wykazywane w bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.

Przeprowadzenie przeglądu opcji strategicznych w zakresie zmiany profilu działalności i zmiana podstawowej działalności Spółki.

W dniu 12 czerwca 2025 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych w zakresie zmiany profilu działalności lub rozszerzenia jej obecnego zakresu. Celem tego procesu był wybór najbardziej optymalnego kierunku rozwoju, który przyczyni się do wzrostu wartości dla akcjonariuszy, pozyskania nowych rynków oraz zwiększenia konkurencyjności Spółki. W ramach działań przewidziano również prowadzenie rozmów z potencjalnymi partnerami zainteresowanymi współpracą w obszarze zmiany profilu działalności.

Zarząd rozważał możliwość rozpoczęcia działalności w następujących sektorach:

- Blockchain i rynek kryptowalut – w tym inwestycje w projekty krajowe i zagraniczne,
- Cyberbezpieczeństwo i sektor IT – obejmujący usługi oraz rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa cyfrowego,
- Sektor militarny (AIR-DEFENCE) – rozwój technologii dronowych podwójnego zastosowania, zarówno w obszarze wojskowym, jak i cywilnym.

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 składniki aktywów rezerwowych Bitcoin (BTC).

Celem strategii było:

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

Realizacja tej strategii miała odbyć 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 była częścią transformacji Spółki w podmiot technologiczny, odchodzący od działalności gamingowej. Zgodnie z przyjętą wówczas strategią planowano opracowanie „Polityki Inwestycyjnej BTC” określającej zasady bezpieczeństwa, przechowywania i raportowania rezerw. Planowane były m.in.: kwartalne raporty wartości BTC, bieżące raporty przy istotnych transakcjach oraz interaktywny dashboard online. Model zarządzania rezerwami BTC miał mieć charakter pasywny (buy and hold), bez spekulacji krótkoterminowych, z przechowywaniem w „cold storage” u certyfikowanego depozytariusza (np. Coinbase Prime, Fidelity, Ceffu). Strategia miała być realizowana zgodnie z prawem i najwyższymi standardami ładu korporacyjnego, a jej wykonanie nadzorować miała Rada Nadzorcza, zatwierdzając politykę inwestycyjną i monitorując limity ryzyka.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania opisana powyżej strategia lokowania środków w waluty wirtualne nie stanowi już aktualnego kierunku rozwoju Spółki. Po dniu bilansowym Spółka zbyła całość posiadanych walut wirtualnych i podjęła decyzję o koncentracji dalszej działalności na obszarze robotyki, automatyzacji oraz rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję.

Informacja o zawarciu umowy sprzedaży majątkowych praw autorskich do gier oraz zmiany profilu działalności Spółki

W dniu 31 lipca 2025 roku Spółka zawarła ze spółką Immersion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży oraz przeniesienia majątkowych praw autorskich do gier komputerowych oraz dokumentacji technicznej i projektowej związanej z następującymi tytułami: Fitness Fables, Divine Duel, Extreme Escape, Disc Ninja, The Rabbits VR, Makem Believe, Locked in VR, Last Mag Standing, Immersion Chess oraz MicroSpy.

Na mocy przedmiotowej umowy Emitent, działając jako zbywca, przeniósł na nabywcę pełne majątkowe prawa autorskie do wskazanych wyżej gier oraz wszelkiej związanej z nimi dokumentacji. Wynagrodzenie za przeniesienie praw ustalono na łączną kwotę 572.000,00 PLN netto. Płatność wynagrodzenia nastąpiła w terminie 14 dni od daty wystawienia faktury VAT.

Przeniesienie praw autorskich nastąpiło z chwilą uiszczenia przez nabywcę pełnej kwoty wynagrodzenia, co oznacza, że pełne prawa do dalszego korzystania i zarządzania tytułami oraz dokumentacją przeszły na Immersion sp. z o.o. po dokonaniu płatności. Zawarcie umowy stanowiło realizację strategicznej decyzji Zarządu Emitenta, zmierzającej do zmiany profilu działalności Spółki. Decyzja ta ma na celu skupienie zasobów oraz działań na nowych obszarach biznesowych, które pozwolą na dalszy rozwój oraz zwiększenie konkurencyjności Spółki.

Informacja o zawarciu listu intencyjnego z ABO Securities Alpha Blue Ocean Transaction Advisory Services Holding Ltd.

W dniu 19 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła z ABO Securities Alpha Blue Ocean Transaction Advisory Services Holding Ltd. (Doradca inwestycyjny) list intencyjnego (ang. Engagement letter) w zakresie zaangażowania kapitałowego inwestora zewnętrznego (Inwestor). Zaangażowanie Inwestora wymaga zawarcia odrębnej od listu intencyjnego umowy inwestycyjnej. List intencyjny zakłada objęcie przez Inwestora akcji Spółki o wartości 4.000.000 PLN (czterech milionów złotych) oraz obligacji zamiennych, których wartość wyniesie do 502.000.000 PLN (pięćset dwa miliony złotych). Strony zakładają, że emisja obligacji zamiennych będzie przebiegała w transzach. Pierwsza transza obligacji miałaby wynieść 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych), kolejne dziewięć wynieść 3.000.000 PLN (trzy miliony złotych), a kolejne 188 transz wynieść 2.500.000 PLN (dwa miliony pięćset tysięcy). Emisja każdej kolejnej transzy mogłaby dojść do skutku nie wcześniej niż 20 dni roboczych od poprzedniej. Ponadto ostateczne parametry emisji obligacji zamiennych miałyby zostać uzależnione od odpowiedniego poziomu obrotu akcjami Emitenta na rynku giełdowym. Obligacje miałyby być oprocentowane na 0%, a cena konwersji obligacji na akcje wynosiłaby 90% najniższej średniej ceny zamknięcia ważonej wolumenem akcji Spółki z 10 dni sesyjnych poprzedzających wezwanie do konwersji. Jeżeli cena konwersji będzie niższa od wartości nominalnej akcji lub średniej arytmetycznej z kursów zamknięcia akcji spółki z trzech miesięcy, wówczas Spółka będzie zobowiązana do opłaty na rzecz Inwestora.

Jednocześnie łącznie z emisją poszczególnych transz obligacji, list intencyjny przewiduje również emisję warrantów subskrypcyjnych, na podstawie których Inwestor miałby możliwość zakupu w okresie 3 lat akcji Spółki w ilości odpowiadającej maksymalnie 10% wyemitowanych transz obligacji i wykonania warrantów po cenie równej niższej z następujących wartości (a) dwustu procent najniższej średniej ceny zamknięcia ważonej wolumenem akcji Spółki z dziesięciu dni sesyjnych poprzedzających datę zawarcia listu intencyjnego lub (b) sto trzydzieści procent najniższej średniej ceny zamknięcia ważonej wolumenem akcji Spółki z dziesięciu dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających subskrypcję pierwszej transzy obligacji zamiennych.

Strony postanowiły, że 90% wpływów netto z pozyskanego kapitału miałyby zostać wykorzystane przez Spółkę na zakup bitcoinów. W przypadku zawarcia umowy inwestycyjnej Emitent będzie zobowiązany do uiszczenia wynagrodzenia na rzecz Doradcy inwestycyjnego w wysokości 4% wartości całkowitego zaangażowania, płatne w dziesięciu równych ratach po 2.000.000 PLN (dwa miliony złotych) każda, po wypłaceniu pierwszych dziesięciu transz z emisji obligacji.

Strony ustaliły, że postanowienia Listu intencyjnego wygasają w przypadku upływu 12 miesięcy od jego zawarcia lub jeżeli w terminie wcześniejszym zostanie zawarta umowa inwestycyjna.

W efekcie realizacji postanowień Listu intencyjnego, w dniu 24 października 2025 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną (Umowa 1) z Hanover Square Investment 1 z siedzibą w George Town, Wielki Kajman (Inwestor) oraz umowę doradczą (Umowa 2) z Alpha Blue Ocean Transaction Advisory Services Holding Ltd. z siedzibą w Nassau, Bahamy (Doradca Inwestycyjny), w których potwierdzono i uszczegółowiono opisane powyżej ustalenia stron.

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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie wyemitowała obligacji zamiennych przewidzianych w Umowie 1, nie doszło do konwersji obligacji na akcje Spółki ani do realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych. W związku ze zmianą kierunku działalności Spółki oraz odstąpieniem od strategii lokowania środków w waluty wirtualne, Zarząd dokonuje analizy dalszego sposobu postępowania w odniesieniu do Umowy 1 oraz Umowy 2, w szczególności w zakresie ich dalszej realizacji, ewentualnej zmiany, ograniczenia albo zakończenia współpracy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skutki tej analizy nie zostały jeszcze przesądzone.

Umowa objęcia akcji z Hanover Square Investment 1 z siedzibą w George Town

31 października 2025 r. 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.

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. Ponadto we wrześniu 2025 r. Spółka nabyła 0,50519453 BTC za kwotę 210.000,00 zł. Łączna wartość nabytych w 2025 r. walut wirtualnych wyniosła 1.583.096,63 zł.

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.

Program motywacyjny

W dniu 24 października 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 7 w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki. Program zakłada możliwość przyznania uprawnień do objęcia łącznie nie więcej niż 150.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. nie doszło do przydzielenia praw w ramach programu motywacyjnego ani do objęcia akcji przez osoby uprawnione. Program nie został również skonkretyzowany w stopniu pozwalającym na ustalenie zobowiązania Spółki lub kosztu dotyczącego tego programu. W związku z powyższym na dzień bilansowy Spółka nie ujęła w sprawozdaniu finansowym kosztów ani zobowiązań z tytułu programu motywacyjnego.

3. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 05 lutego 2026 r. zawarto ze spółką EQ1 sp. z o.o. w Warszawie umowę na doradztwo przy wprowadzaniu do akcji serii D1 do obrotu na rynku NewConnect, sporządzenie dokumentu informacyjnego oraz pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy wprowadzaniu akcji do obrotu.

W dniu 17 marca 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji. Obniżenie ma na celu utworzenie kapitału rezerwowego, a w związku z obniżeniem nie dokonuje się zwrotu wkładów na rzecz akcjonariuszy. Obniżenie kapitału zakładowego zostaje przeprowadzone w celu dostosowania struktury kapitałów własnych Spółki do jej aktualnej sytuacji rynkowej, w szczególności poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji do poziomu odpowiadającego realiom rynkowym, co może w przyszłości umożliwić Spółce pozyskiwanie kapitału w drodze emisji akcji po cenie odpowiadającej ich wartości rynkowej. Jednocześnie obniżenie kapitału zakładowego służy uporządkowaniu struktury bilansowej Spółki poprzez utworzenie kapitału rezerwowego. Kwota obniżenia kapitału zakładowego zostaje w całości przeniesiona na kapitał rezerwowy Spółki. Ponadto w związku z obniżeniem kapitału, podjęto uchwałę w sprawie zmiany statutu w celu dostosowania wartości kapitału docelowego oraz kapitału warunkowego do nowej wysokości kapitału zakładowego oraz nowej wartości nominalnej akcji. Obniżenie kapitału zakładowego oraz związane z nim zmiany Statutu zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 520.500,00 zł i dzieli się na 5.205.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 13 marca 2026 r. do Spółki wpłynął wniosek Akcjonariusza Centurion Finance ASI S.A. z siedzibą w Katowicach o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym – obok uchwał porządkowych – przyjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy, siedziby oraz przedmiotu działalności Spółki.

Zgodnie z żądaniem Akcjonariusza, w dniu 27 marca 2026r. Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 23 kwietnia 2026r. Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego w tym dniu, uchwalono zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki, odstąpiono od głosowania planowanych zmian w Statucie, zmiany nazwy i siedziby oraz działalności Spółki. Postanowiono także, na podstawie art. 397 KSH, o dalszym istnieniu Spółki.

Nowo powołana Rada Nadzorcza następnie dokonała zmian w Zarządzie odwołując w dniu 23 kwietnia 2026 r. ze stanowiska Członka Zarządu p. Piotra Sobisia i powołując na stanowisko Prezesa Zarządu p. Cezarego Kubackiego.

W dniu 30 marca 2026 r. zmieniono adres strony internetowej Spółki na: www.trustbtc.pl i adres e-mail na: hello@trustbtc.pl.

W dniu 24 kwietnia 2026 r. do Spółki wpłynął wniosek Akcjonariusza Hanover Square Investment LLC z siedzibą w Dubaju o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym – obok uchwał porządkowych – przyjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 07 maja 2026 r. Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu dostępnych opcji strategicznych dla Spółki.

Celem rozpoczętego procesu jest analiza możliwych kierunków dalszego rozwoju Emitenta, wzmocnienie jego potencjału biznesowego oraz identyfikacja działań, które mogłyby przyczynić się do zwiększenia wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Przegląd opcji strategicznych może obejmować w szczególności:

1. analizę możliwości pozyskania inwestora strategicznego lub finansowego,
 2. zawarcia partnerstwa biznesowego,
 3. przeprowadzenia transakcji kapitałowej,
 4. pozyskania finansowania dłużnego lub hybrydowego,
 5. nabycia lub zbycia wybranych aktywów,
 6. utworzenia spółki celowej,
 7. zmiany lub rozszerzenia profilu działalności Emitenta,
- a także
8. podjęcia działań reorganizacyjnych lub konsolidacyjnych.

Jednym z analizowanych kierunków w ramach przeglądu opcji strategicznych jest możliwość wejścia Spółki w obszar nowych technologii, w szczególności robotyki, automatyzacji, rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję oraz technologii symulacyjnych, w tym segmentu robotyki humanoidalnej oraz specjalistycznych systemów symulacyjnych.

Analiza ta obejmuje w szczególności możliwość wykorzystania statusu Spółki jako podmiotu publicznego do budowy platformy inwestycyjno-operacyjnej skoncentrowanej na pozyskiwaniu, finansowaniu, komercjalizacji lub dystrybucji innowacyjnych technologii robotycznych, automatyzacyjnych oraz symulacyjnych na rynku polskim oraz europejskim. Emitent rozważa w tym zakresie różne modele działania, w tym współpracę strategiczną z producentami technologii, objęcie udziałów lub akcji w spółkach technologicznych, pozyskanie praw do dystrybucji wybranych rozwiązań, utworzenie dedykowanego podmiotu zależnego oraz pozyskanie inwestorów zainteresowanych finansowaniem projektów z obszaru robotyki, sztucznej inteligencji, automatyzacji oraz systemów symulacyjnych.

W ramach analizowanych wariantów Emitent nie wyklucza również współpracy lub transakcji z podmiotami rozwijającymi specjalistyczne symulatory, systemy szkoleniowe, rozwiązania treningowe lub inne technologie wspierające automatyzację, bezpieczeństwo, przemysł, obronność, edukację lub medycynę.

W dniu 29 maja 2026 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. W wyniku przeprowadzonego przeglądu Zarząd Emitenta podjął decyzję o zmianie dotychczasowego kierunku działalności Spółki

oraz o koncentracji dalszego rozwoju Emitenta na obszarze robotyki, automatyzacji oraz rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję.

W związku ze zmianą profilu działalności, w dniach 21 maja 2026 r. oraz 29 maja 2026 r. Spółka zbyła całość posiadanych walut wirtualnych za łączną kwotę 282.515,80 EUR. Środki uzyskane ze sprzedaży mają zostać przeznaczone na finansowanie rozpoczęcia nowej działalności oraz pokrycie bieżących kosztów funkcjonowania Spółki w początkowym okresie realizacji nowej strategii.

Sprzedaż walut wirtualnych nastąpiła za kwotę niższą od ich łącznej ceny nabycia. Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka ujęła odpis aktualizujący wartość walut wirtualnych w kwocie 145 tys. zł. Po uwzględnieniu tego odpisu sprzedaż walut wirtualnych po dniu bilansowym skutkowałą dodatkową stratą, w kwocie około 206,6 tys. zł, względem ich wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2025 r., ustaloną w oparciu o faktyczną wartość środków uzyskanych ze sprzedaży po przeliczeniu na złote.

4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

W dniu 29 maja 2026 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych i zmianie dotychczasowej działalności.

Przyjęcie nowego kierunku działalności oznacza rezygnację z dotychczasowego podstawowego profilu działalności Spółki i zastąpienie go działalnością skoncentrowaną na projektach związanych z robotyką, w szczególności dystrybucją, wdrażaniem, serwisowaniem i komercjalizacją robotów oraz systemów robotycznych. Nowy kierunek działalności Emitenta będzie obejmował w szczególności pozyskiwanie praw do dystrybucji robotów, budowę kanałów sprzedaży, realizację wdrożeń pilotażowych oraz komercjalizację rozwiązań robotycznych możliwych do zastosowania między innymi w sektorach medycyny, opieki, logistyki, przemysłu, bezpieczeństwa, obsługi klienta oraz administracji. Zarząd Emitenta wskazuje, że Spółka zamierza koncentrować się na robotach i systemach robotycznych posiadających potencjał praktycznego zastosowania komercyjnego, w tym na rozwiązaniach wspierających automatyzację powtarzalnych czynności, zwiększenie efektywności pracy, ograniczenie kosztów operacyjnych oraz wsparcie personelu w wybranych sektorach gospodarki.

Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy z podmiotem działającym w obszarze robotyki. Przedmiotem rozmów jest potencjalne nabycie udziałów lub akcji tego podmiotu, objęcie nad nim kontroli albo nawiązanie współpracy kapitałowej lub operacyjnej, której celem byłoby rozpoczęcie przez Emitenta działalności w zakresie dystrybucji, wdrażania i komercjalizacji robotów oraz systemów robotycznych na rynku polskim i europejskim. Realizacja nowego kierunku działalności może następować bezpośrednio przez Spółkę, poprzez podmioty zależne, stowarzyszone lub celowe, jak również poprzez przejęcie podmiotu posiadającego kompetencje, relacje handlowe, prawa lub kanały sprzedaży istotne dla dystrybucji i wdrażania robotów.

O zawarciu umowy inwestycyjnej, akwizycyjnej, dystrybucyjnej lub innej umowy o istotnym znaczeniu dla Emitenta, a także o kolejnych istotnych zdarzeniach związanych z realizacją nowego kierunku działalności, Spółka będzie informowała odrębnymi raportami bieżącymi, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd wskazuje, że w działalności Spółki występują okoliczności i czynniki ryzyka wymagające bieżącego monitorowania w kontekście oceny zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Do najważniejszych z nich należą: zakończenie dotychczasowego modelu działalności, brak bieżących przychodów operacyjnych z nowego segmentu, początkowy etap organizacji działalności w obszarze robotyki, brak historii przychodów i marż w nowym segmencie, zależność od zawarcia umów z partnerami i dostawcami, konieczność pozyskania klientów, ryzyko utrzymania płynności finansowej, ryzyko poziomu kosztów stałych oraz ryzyko związane z realizacją działań wymaganych przepisami Kodeksu spółek handlowych w związku z poziomem niepokrytych strat.

Jednocześnie Zarząd wskazuje na czynniki ograniczające powyższe ryzyka. Po dniu bilansowym Spółka pozyskała środki pieniężne ze sprzedaży posiadanych BTC. Zarząd zamierza przeznaczyć te środki przede wszystkim na finansowanie bieżącego funkcjonowania Spółki oraz rozpoczęcie nowej działalności. Zarząd zakłada utrzymywanie kosztów stałych na poziomie dostosowanym do dostępnych zasobów finansowych oraz niedokonywanie istotnych zakupów zapasów lub nakładów inwestycyjnych bez zabezpieczenia źródeł ich finansowania. Zarząd prowadzi również działania zmierzające do realizacji nowego kierunku strategicznego, w tym do pozyskania partnerów, dostawców i klientów dla działalności robotycznej.

Realizacja nowego kierunku rozwoju Spółki będzie zależała w szczególności od skutecznego pozyskania klientów, dostawców i partnerów technologicznych, dostępności finansowania, możliwości zakupu lub pozyskania robotów, urządzeń i komponentów na akceptowalnych warunkach oraz utrzymania dyscypliny kosztowej. Zarząd zakłada stopniowe wdrażanie nowej strategii, przy czym istotne nakłady inwestycyjne lub zakupowe będą podejmowane po uprzedniej analizie ich uzasadnienia ekonomicznego oraz dostępnych źródeł finansowania.

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. Spółka nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju.

6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Na dzień 31 grudnia 2025 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 1 865 tys. zł, a kapitał własny wyniósł 1.482 tys. zł. Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 5.205 tys. zł. Spółka wykazała stratę z lat ubiegłych w wysokości 3 015 tys. zł oraz stratę netto roku obrotowego 2025 w wysokości 709 tys. zł.

W 2025 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 902 tys. zł, przy czym przychody te dotyczyły działalności zaniechanej w zakresie gier komputerowych. Strata z działalności operacyjnej wyniosła 463 tys. zł. Na wynik finansowy istotny wpływ miały koszty związane z zakończeniem dotychczasowego modelu działalności, koszty funkcjonowania Spółki oraz odpis aktualizujący wartość posiadanych walut wirtualnych.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała waluty wirtualne ujęte jako inne inwestycje krótkoterminowe oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych. Po dniu bilansowym Spółka zbyła całość posiadanych walut wirtualnych, a środki uzyskane z tej sprzedaży mają zostać przeznaczone na finansowanie bieżącego funkcjonowania Spółki oraz rozpoczęcie nowej działalności w obszarze robotyki, automatyzacji i rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję.

Zarząd ocenia, że przy zachowaniu dyscypliny kosztowej, niedokonywaniu istotnych zakupów zapasów lub nakładów inwestycyjnych bez zabezpieczenia ich finansowania oraz wykorzystaniu środków uzyskanych ze sprzedaży BTC, Spółka posiada możliwość kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Jednocześnie realizacja nowej strategii zależy od przyszłych zdarzeń, w szczególności pozyskania partnerów, dostawców, klientów oraz ewentualnego finansowania zewnętrznego

Na dzień 31 grudnia 2025 r. środki pieniężne wyniosły ok. 414 tys. zł. W ocenie Zarządu posiadane środki pieniężne, należne kwoty oraz wpływy z realizacji zaplanowanych działań zaspokajają zapotrzebowanie Spółki na bieżące finansowanie działalności operacyjnej do końca 2026 r. Niemniej należy wskazać, że Spółka jest obecnie w trakcie zmiany kierunku swojej działalności i jej przyszła sytuacja finansowa w głównej mierze będzie zależała od nowej działalności operacyjnej.

Analiza wskaźnikowa

Z uwagi na istotną zmianę profilu działalności Spółki w 2025 r., zakończenie dotychczasowej działalności w segmencie gier komputerowych oraz rozpoczęcie prac nad nowym kierunkiem rozwoju, porównywalność wskaźników finansowych za 2025 r. z danymi za lata poprzednie jest ograniczona. Wskaźniki finansowe należy interpretować z uwzględnieniem przejściowego charakteru roku 2025 oraz faktu, że przychody osiągnięte w tym okresie dotyczyły działalności zaniechanej.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia, liczony jako zobowiązania i rezerwy na zobowiązania do sumy bilansowej, wyniósł około **21%**, co oznacza, że główna część finansowania Spółki pochodziła z kapitału własnego. Wskaźnik udziału kapitału własnego w sumie bilansowej wyniósł około **79%**.

Wskaźnik płynności bieżącej, liczony jako aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych, a także wskaźnik płynności szybkiej, liczony jako aktywa obrotowe pomniejszone o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych wyniosły około **9,6**, (brak zapasów na dzień bilansowy). Wysoki poziom tych wskaźników wynikał przede wszystkim z posiadanych środków pieniężnych oraz inwestycji krótkoterminowych przy relatywnie niskim poziomie zobowiązań krótkoterminowych. Kapitał obrotowy netto wyniósł natomiast na dzień bilansowy 1 671 tys. zł.

Rentowność sprzedaży netto za 2025 r. była ujemna, co było konsekwencją poniesienia straty netto przy ograniczonej skali przychodów z działalności zaniechanej.

Zarząd wskazuje, że wskaźniki rentowności za 2025 r. nie odzwierciedlają docelowego modelu działalności Spółki, ponieważ w analizowanym okresie Spółka zakończyła dotychczasową działalność operacyjną i znajdowała się na etapie zmiany strategii. Ocena przyszłej sytuacji finansowej Spółki powinna uwzględniać środki pozyskane po dniu bilansowym ze sprzedaży walut wirtualnych, planowaną koncentrację na obszarze robotyki, automatyzacji i rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję oraz konieczność utrzymania dyscypliny kosztowej w początkowym okresie realizacji nowej strategii.

Wskaźniki niefinansowe

W 2025 r. Spółka nie stosowała sformalizowanych kluczowych wskaźników niefinansowych służących do oceny działalności operacyjnej. Wynikało to z zakończenia dotychczasowego modelu działalności w segmencie gier komputerowych oraz trwających prac nad określeniem i wdrożeniem nowej strategii rozwoju Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nowa strategia Spółki, obejmująca robotykę, automatyzację oraz rozwiązania oparte o sztuczną inteligencję, znajduje się na etapie organizacji i przygotowania do wdrożenia. W związku z tym Spółka nie wypracowała jeszcze stabilnego zestawu mierników niefinansowych adekwatnych do nowego modelu działalności. Zarząd zakłada, że wraz z rozpoczęciem działalności w nowym obszarze możliwe będzie określenie i stosowanie odpowiednich mierników operacyjnych, takich jak liczba pozyskanych klientów, liczba zawartych umów z dostawcami lub partnerami, liczba wdrożeń, wartość portfela zamówień czy efektywność realizowanych projektów.

7. AKCJE WŁASNE

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. ani po jego zakończeniu Spółka nie nabywała akcji własnych. Nie posiadała ona również takowych na koniec 2024 r.

8. ODDZIAŁY

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. ani po jego zakończeniu Spółka nie posiadała oddziałów.

9. INSTRUMENTY FINANSOWE

W 2025 r. Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani rachunkowości zabezpieczeń. Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko zmiany cen ani ryzyko przepływów pieniężnych.

W ramach prowadzonej działalności Spółka posiadała podstawowe aktywa i zobowiązania finansowe, w szczególności środki pieniężne, należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Spółka nie posiadała na dzień bilansowy kredytów, wyemitowanych obligacji ani innych dłużnych instrumentów finansowych.

W 2025 r. Spółka zawarła umowy dotyczące potencjalnego finansowania działalności poprzez emisję obligacji zamiennych oraz warrantów subskrypcyjnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie doszło jednak do emisji obligacji zamiennych, konwersji obligacji na akcje ani realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych. W związku z tym opisane instrumenty nie spowodowały na dzień bilansowy powstania zobowiązań finansowych z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Waluty wirtualne posiadane przez Spółkę na dzień bilansowy nie zostały zaklasyfikowane jako instrumenty finansowe. Spółka ujmowała je jako inne inwestycje, zgodnie z zasadami opisanymi w sprawozdaniu finansowym.

10. CZYNNIKI RYZYKA

10.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W 2025 r. Spółka dokonała zbycia wszystkich posiadanych praw własności intelektualnej do dotychczasowych produkcji. W związku z powyższym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej i nie osiąga żadnych przychodów. Emitent nie identyfikuje już szeregu czynników ryzyka związanych z zakończoną działalnością, jednak brak prowadzonej działalności operacyjnej przez Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania powinien być oceniany jako istotny czynnik ryzyka. Dokonywanie inwestycji

w instrumenty finansowe emitowane przez Spółkę oznacza inwestowanie w spółkę, która dopiero zamierza prowadzić działalność operacyjną. Spółka zakończyła w 2026 r. proces przeglądu opcji strategicznych wspierających rozwój Spółki i zamierza skoncentrować dalszy rozwój w obszarze robotyki, automatyzacji oraz rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję.

10.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI

Emitent obecnie identyfikuje ryzyko zmiany przedmiotu działalności. Spółka zakończyła proces przeglądu opcji strategicznych wspierających rozwój Spółki i zamierza skoncentrować dalszy rozwój w obszarze robotyki, automatyzacji oraz rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję. Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy z podmiotem działającym w obszarze robotyki. Przedmiotem rozmów jest potencjalne nabycie udziałów lub akcji tego podmiotu, objęcie nad nim kontroli albo nawiązanie współpracy kapitałowej lub operacyjnej, której celem byłoby rozpoczęcie przez Emitenta działalności w zakresie dystrybucji, wdrażania i komercjalizacji robotów oraz systemów robotycznych na rynku polskim i europejskim.

10.3. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Należy mieć na uwadze, że Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej. W związku z obecną sytuacją Emitenta istnieje ryzyko utraty płynności finansowej. Obecnie nie występują opóźnienia w regulacji zobowiązań. Emitent stale monitoruje poziom środków pieniężnych, strukturę kosztów oraz terminy regulowania zobowiązań.

10.4. RYZYKO NIEPOWODZENIA STRATEGII ROZWOJU SPÓŁKI

Istnieje ryzyko, iż na skutek czynników niezależnych od Spółki takich jak, pojawienie się podmiotów konkurencyjnych, nietrafienie w gusta i preferencje odbiorców czy nie wywiązanie się przez kontrahentów z zawartych umów, mogą pojawić się trudności w zrealizowaniu założonej strategii. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju.

Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmianą kształtu bądź zakresu planowanej produkcji, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Spółkę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

10.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ ORAZ KLUCZOWYCH WSPÓŁPRACOWNIKÓW

Sukces Spółki jest w bardzo dużym stopniu zależny od wiedzy, doświadczenia i stopnia zmotywowania posiadanego zespołu.

Realizacja nowej strategii Spółki zależy w istotnym stopniu od doświadczenia, zaangażowania i dostępności członków organów Spółki oraz osób współpracujących przy tworzeniu i wdrażaniu nowego modelu działalności. Utrata kluczowych osób, brak możliwości pozyskania osób posiadających odpowiednie kompetencje techniczne, handlowe lub zarządcze, a także ograniczona dostępność specjalistów z obszaru robotyki, automatyzacji i sztucznej inteligencji mogą utrudnić albo opóźnić realizację planów rozwojowych Spółki.

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez bieżące poszukiwanie partnerów, doradców i współpracowników posiadających kompetencje adekwatne do nowego kierunku działalności oraz poprzez elastyczne dostosowywanie modelu organizacyjnego do skali prowadzonej działalności.

Utrata któregośkolwiek z kluczowych pracowników może wiązać się z opóźnieniami w realizacji nowoprzyjętego kierunku działalności Spółki.

10.6. RYZYKO DALSZEGO FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Spółka identyfikuje ryzyko trudności w pozyskaniu finansowania, które może mieć wpływ na realizację nowoprzyjętego kierunku działania Spółki.

Spółka zawarła w 2025 r. umowę inwestycyjną, która umożliwiała pozyskiwanie finansowania w ramach realizacji wcześniej przyjętej strategii rozwoju. Obecnie nie ma pewności czy finansowanie to będzie możliwe do pozyskania.

Spółka podejmuje również inne sposoby pozyskania finansowania jak np. kredyt, leasing, czy poprzez pozyskanie inwestorów.

10.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ NOWEJ STRATEGII ROZWOJU

Po dniu bilansowym Spółka podjęła decyzję o zmianie kierunku działalności i koncentracji dalszego rozwoju na obszarze robotyki, automatyzacji oraz rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję. Realizacja tej strategii znajduje się na wstępnym etapie i będzie wymagała podjęcia szeregu działań organizacyjnych, operacyjnych i finansowych, w tym pozyskania partnerów technologicznych, dostawców, klientów oraz ewentualnego finansowania zewnętrznego.

Istnieje ryzyko, że Spółka nie zrealizuje przyjętej strategii w zakładanym terminie, zakresie albo skali. Ryzyko to może wynikać w szczególności z braku wystarczającego popytu na oferowane rozwiązania, opóźnień we wdrożeniu nowego modelu działalności, ograniczonego dostępu do finansowania, wzrostu kosztów zakupu urządzeń lub komponentów, a także z konkurencji ze strony podmiotów posiadających większe doświadczenie, zasoby finansowe i zaplecze technologiczne.

10.8. RYZYKO BRAKU ZAWARCIA UMÓW Z KLIENTAMI, DOSTAWCAMI I PARTNERAMI

Nowy kierunek działalności Spółki zakłada rozwój w obszarze robotyki, automatyzacji i rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania działalność ta nie stanowi jeszcze ustabilizowanego źródła przychodów Spółki. Istnieje ryzyko, że Spółka nie pozyska w zakładanym czasie klientów, dostawców, producentów lub partnerów technologicznych niezbędnych do uruchomienia i rozwoju nowego modelu biznesowego.

Brak zawarcia odpowiednich umów albo opóźnienie w ich zawarciu może skutkować przesunięciem terminu rozpoczęcia działalności operacyjnej w nowym obszarze, ograniczeniem skali działalności, koniecznością zmiany założeń strategii lub poniesieniem kosztów przygotowawczych bez uzyskania zakładanych przychodów.

10.9. RYZYKO ZWIĄZANE Z FINANSOWANIEM ZAKUPÓW ROBOTÓW, URZĄDZEŃ I ZAPASÓW

Realizacja działalności w obszarze robotyki i automatyzacji może wymagać poniesienia nakładów na zakup robotów, urządzeń, komponentów, oprogramowania, usług technicznych lub zapasów przeznaczonych do dalszej odsprzedaży albo wykorzystania w projektach wdrożeniowych. Zakres i moment poniesienia takich nakładów będą zależały od przyjętego modelu biznesowego, zawartych umów, dostępnych źródeł finansowania oraz bieżącej sytuacji płynnościowej Spółki.

Istnieje ryzyko, że Spółka nie pozyska finansowania w wysokości lub terminie niezbędnym do realizacji planowanych zakupów, albo że koszty tych zakupów okażą się wyższe niż pierwotnie zakładano. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd zakłada niedokonywanie istotnych zakupów robotów, urządzeń lub zapasów bez uprzedniego zabezpieczenia finansowania, zawarcia umów z odbiorcami albo uzyskania innych wiarygodnych podstaw ekonomicznych dla poniesienia takich nakładów.

11. WPŁYW DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA NA ŚRODOWISKO NATURALNE

W opinii Zarządu, w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2025 r. działalność Spółki nie wpływała w istotny sposób na środowisko naturalne.

12. ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie zatrudniała pracowników.