



**Raport**  
**Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.**  
**za III kwartał 2024 roku**

## Spis treści

I.	GRUPA TENDERHUT S.A. – WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
II.	TENDERHUT S.A. – WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	6
III.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TENDERHUT S.A. ....	8
1.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów .....	8
2.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy TenderHut S.A. ....	9
3.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy TenderHut S.A. ....	11
4.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy TenderHut S.A. ....	13
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TENDERHUT S.A. ....	14
1.	Informacje ogólne o Jednostce dominującej .....	14
2.	Przyjęte zasady rachunkowości .....	14
2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	15
2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	15
2.3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności .....	15
2.4.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów.....	15
2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego.....	16
2.6.	Założenie kontynuacji działalności .....	16
3.	Segmenty operacyjne.....	18
4.	Informacje geograficzne.....	22
5.	Informacja o przychodach w walutach obcych.....	22
6.	Kapitał akcyjny.....	23
7.	Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję.....	23
8.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	24
9.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	24
10.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności.....	25
11.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość...	25
12.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych .....	25
13.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania oraz odwróceniu takiego odpisu .....	25
14.	Sprawy sądowe.....	26

15.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	26
16.	Ryzyko związane z konfliktem na Ukrainie.....	26
17.	Informacja o instrumentach finansowych.....	26
18.	Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym .....	26
19.	Wartości niematerialne .....	27
20.	Wartość firmy.....	27
21.	Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	27
22.	Kredyty i pożyczki .....	28
23.	Zobowiązania warunkowe.....	28
24.	Informacje o rozwiązaniu rezerw na koszty restrukturyzacji .....	28
V.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT S.A.....	29
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.....	29
2.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.....	30
3.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....	30
4.	Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	37
5.	Stanowisko zarządu TenderHut S.A. odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz .....	37
6.	Struktura akcjonariatu, w tym zestawienie stanu posiadania akcji TenderHut S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	37
7.	Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności TenderHut S.A. lub jego jednostek zależnych.....	38
8.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	38
9.	Udzielone przez TenderHut S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje oraz inne zobowiązania warunkowe.....	38
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	38
11.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę TenderHut S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	39
VI.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TENDERHUT S.A. ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU.....	41
1.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów TenderHut S.A. ....	41
2.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej TenderHut S.A.....	42
3.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TenderHut S.A. ....	43
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych TenderHut S.A.....	44
VII.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TENDERHUT S.A.....	45
1.	Przyjęte zasady rachunkowości .....	45
1.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	45

1.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	45
1.3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności .....	45
1.4.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego.....	46
1.5.	Założenie kontynuacji działalności .....	46
2.	Segmenty operacyjne.....	47
3.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	47
4.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych .....	47
VIII.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TENDERHUT S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	48

**I. GRUPA TENDERHUT S.A. – WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2024	rok 2023	rok 2024	rok 2023
	okres	okres	okres	okres
	01.01.2024-	01.01.2023-	01.01.2024-	01.01.2023-
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody z działalności kontynuowanej	37 146	43 225	8 634	9 443
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-1 433	-9 004	-333	-1 967
<b>EBITDA*</b>	-616	-8 234	-143	-1 799
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-1 859	-9 379	-432	-2 049
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	-1 831	-8 830	-426	-1 929
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia	-	-947	-	-207
<b>Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-1 718</b>	<b>-8 635</b>	<b>-399</b>	<b>-1 886</b>
<b>Zysk / strata netto na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł / EUR)</b>	<b>-0,79</b>	<b>-4,22</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,92</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	195	-10 836	45	-2 367
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	98	-1 736	23	-379
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	321	5 343	75	1 167
Przepływy pieniężne netto – razem	614	-7 228	143	-1 579
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Aktywa / Pasywa razem	33 072	34 286	7 729	7 885
Aktywa trwałe	19 731	20 366	4 611	4 684
Aktywa obrotowe	13 341	13 919	3 118	3 201
Kapitał własny	20 995	21 768	4 906	5 006
Zobowiązania razem	12 077	12 517	2 822	2 879
Zobowiązania długoterminowe	3 279	229	766	53
Zobowiązania krótkoterminowe	8 797	12 288	2 056	2 826

\*EBITDA - zysk z działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności:

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 EUR/PLN;
- dla pozycji aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480 EUR/PLN.

**II. TENDERHUT S.A. – WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2024	rok 2023	rok 2024	rok 2023
	okres 01.01.2024- 30.09.2024	okres 01.01.2023- 30.09.2023	okres 01.01.2024- 30.09.2024	okres 01.01.2023- 30.09.2023
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody z działalności kontynuowanej	6 568	11 389	1 527	2 488
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-1 051	-105	-244	-23
<b>EBITDA*</b>	<b>-687</b>	<b>187</b>	<b>-160</b>	<b>41</b>
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-898	253	-209	55
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	-770	415	-179	91
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia	-	-3 001	-	-656
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>-770</b>	<b>-2 586</b>	<b>-179</b>	<b>-565</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 122	-1 084	261	-237
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 077	-3 158	-250	-690
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18	1 874	4	409
Przepływy pieniężne netto – razem	63	-2 368	15	-517
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Aktywa / Pasywa razem	33 552	34 161	7 841	7 857
Aktywa trwałe	25 906	24 553	6 054	5 647
Aktywa obrotowe	7 646	9 608	1 787	2 210
Kapitał własny	31 132	30 671	7 275	7 054
Zobowiązania razem	2 421	3 489	566	802
Zobowiązania długoterminowe	638	143	149	33
Zobowiązania krótkoterminowe	1 783	3 346	417	770

\* EBITDA – zysk z działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację.

**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT S.A.**

**ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**III. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TENDERHUT S.A.**
**1. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów**

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2024- 30.09.2024</b>	<b>01.01.2023- 30.09.2023</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	4, 5	36 527	42 430
Przychody pozostałe		619	795
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>38 578</b>	<b>52 229</b>
Amortyzacja		817	770
Zużycie materiałów i surowców		208	454
Usługi obce		27 721	38 567
Podatki i opłaty		47	58
Wynagrodzenia		5 726	8 724
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		879	1 382
Pozostałe koszty rodzajowe		1 890	1 019
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 290	1 254
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-1 433</b>	<b>-9 004</b>
Przychody finansowe		288	267
Koszty finansowe		568	582
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej		-146	-60
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 859</b>	<b>-9 379</b>
Podatek dochodowy		-28	-549
<b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>		<b>-1 831</b>	<b>-8 830</b>
<b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>		<b>0</b>	<b>-947</b>
<b>Zysk / strata netto</b>		<b>-1 831</b>	<b>-9 777</b>
Zysk netto przypadający na:			
Udziały niedające kontroli		-113	-1 142
Jednostkę dominującą		-1 718	-8 635
Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu		-11	-49
Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu		-11	-49
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>-11</b>	<b>-49</b>
Całkowite dochody ogółem		-1 841	-9 826
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Udziały niedające kontroli		-113	-1 142
Jednostkę dominującą		-1 729	-8 684



**2. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy TenderHut S.A.**

AKTYWA	Nota	30.09.2024	31.12.2023 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>19 731</b>	<b>20 366</b>
Wartość firmy	20	12 164	12 164
Wartości niematerialne	19	1 354	1 863
Rzeczowe aktywa trwałe	21	75	96
Prawo do użytkowania		488	607
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 681	3 523
Długoterminowe aktywa finansowe		1 965	2 110
Należności długoterminowe		3	2
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>13 341</b>	<b>13 919</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>13 341</b>	<b>13 919</b>
Zapasy		10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe		10 115	11 403
Należność z tytułu podatku dochodowego		56	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 977	2 363
Krótkoterminowe aktywa finansowe		184	101
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>33 072</b>	<b>34 286</b>

PASywa	Nota	30.09.2024	31.12.2023 r.
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	6	229	206
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		24 174	22 967
Pozostałe kapitały rezerwowe		-54	-43
Zyski zatrzymane		-3 174	-1 487
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>21 175</b>	<b>21 642</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>		<b>-179</b>	<b>126</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>20 995</b>	<b>21 768</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>3 279</b>	<b>229</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		3	85
Pozostałe rezerwy		0	1
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	22	3 168	0
Leasing finansowy		109	143
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>8 797</b>	<b>12 288</b>
<b>Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>			
<b>Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>8 797</b>	<b>12 288</b>
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	22	2 184	5 734
Leasing finansowy		258	400
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 131	5 681
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		70	0
<b>Pozostałe rezerwy</b>		<b>154</b>	<b>473</b>
<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>12 077</b>	<b>12 517</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>33 072</b>	<b>34 286</b>

**3. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy TenderHut S.A.**
**Stan na 30.09.2024**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>206</b>	<b>22 967</b>	<b>-43</b>	<b>-1 487</b>	<b>21 642</b>	<b>126</b>	<b>21 768</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-1 718</b>	<b>-1 729</b>	<b>-113</b>	<b>-1 841</b>
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-1 718	-1 718	-113	-1 831
Inne dochody całkowite	0	0	-11	0	-11	0	-11
<b>Transakcje z właścicielami:</b>							
Emisja akcji lub udziałów	23	1 207	0	0	1 230	0	1 230
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	0	0	31	31	-193	-162
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>23</b>	<b>1 207</b>	<b>-11</b>	<b>-1 687</b>	<b>-467</b>	<b>-306</b>	<b>-773</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>229</b>	<b>24 174</b>	<b>-54</b>	<b>-3 174</b>	<b>21 175</b>	<b>-179</b>	<b>20 995</b>

**Stan na 30.09.2023**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>205</b>	<b>22 064</b>	<b>72</b>	<b>10 921</b>	<b>33 260</b>	<b>1 550</b>	<b>34 810</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-49</b>	<b>-8 635</b>	<b>-8 684</b>	<b>-1 142</b>	<b>-9 826</b>
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-8 635	-8 635	-1 142	-9 777
Inne dochody całkowite	0	0	-49	0	-49	0	-49
<b>Transakcje z właścicielami:</b>							
Emisja akcji lub udziałów	0	904	-37	0	867	0	867
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	0	0	-2 609	-2 609	-335	-2 944
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>904</b>	<b>-86</b>	<b>-11 244</b>	<b>-10 426</b>	<b>-1 477</b>	<b>-11 902</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>205</b>	<b>22 968</b>	<b>-15</b>	<b>-323</b>	<b>22 835</b>	<b>73</b>	<b>22 908</b>

**4. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy TenderHut S.A.**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>-1 859</b>	<b>-9 379</b>
<b>Korekty</b>	<b>2 266</b>	<b>-1 984</b>
1. Amortyzacja	817	1 365
2. Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	146	-60
3. Koszty z tytułu odsetek	349	292
4. Zmiana stanu rezerw	-402	-354
5. Zmiana stanu zapasów	0	90
6. Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych	461	3 442
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	520	-4 424
8. Inne korekty	375	-2 335
<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>407</b>	<b>-11 364</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-212	528
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>195</b>	<b>-10 836</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	480
2. Zbycie udziałów	5	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
- spłata udzielonych pożyczek	34	6
- odsetki	168	43
<b>II. Wydatki</b>		
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	-846
2. Nabycie udziałów Spółki zależnej	0	-906
3. Udzielone pożyczki	-110	-512
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>98</b>	<b>-1 736</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Podwyższenie kapitału	1 260	0
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	6 070	5 932
<b>II. Wydatki</b>		
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-6 453	-292
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingów	-176	0
3. Odsetki zapłacone	-349	-292
4. Koszty emisji akcji	-32	-6
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>321</b>	<b>5 343</b>
<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>614</b>	<b>-7 228</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>614</b>	<b>-7 228</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 363</b>	<b>9 213</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>2 977</b>	<b>1 985</b>
- saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej	2 977	1 985
- saldo gotówki przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

#### **IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TENDERHUT S.A.**

##### **1. Informacje ogólne o Jednostce dominującej**

Jednostka dominująca TenderHut S.A. (Jednostka dominująca) została zawiązana w dniu 24 marca 2010 roku w Białymstoku na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Białymstoku przy ul. Sienkiewicza 110.

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000355489, w dniu 30 kwietnia 2010 roku.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 5423161397 oraz symbol REGON 200346301.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Jednostki dominującej.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 r. oraz na dzień 30 września 2024 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

- Zarząd:

Robert Sebastian Strzelecki – Prezes Zarządu.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonano zmian w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

- Rada Nadzorcza:

Wojciech Strzelecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Tadeusz Wesółowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Anna Janiczek – Członkini Rady Nadzorczej,

Adam Kuszyk – Członek Rady Nadzorczej,

Magdalena Mazurek-Szkałuba – Członkini Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje usługi informatyczne, głównie outsourcing technologiczny (tworzenie oprogramowania biznesowego oraz świadczenie usług z ich wykorzystaniem oraz usług outsourcingu specjalistów IT), usługi digital marketingu, usługi LIMS/LIS/LES (tj. usługi doradcze w zakresie optymalizacji procesów pracy w laboratoriach), działania venture building, dostarczanie własnych produktów cyfrowych oraz usługi prawne.

##### **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („**MSSF**”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („**UE**”), w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie

z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za 2023 rok.

## 2.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („**waluta funkcjonalna**”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocie informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

## 2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2024 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało ani badaniu ani przeglądowni przez niezależnego biegłego rewidenta.

## 2.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U z 2018 r., poz. 757).

Podczas sporządzania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

## 2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „*Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*”
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie;
  - Zobowiązania długoterminowe z zobowiązaniami.

zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 7 „*Rachunek przepływów pieniężnych*” oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe. Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 30 września 2024 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „*Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „*Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 21 „*Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

## **2.5. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2024 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku.

## **2.6. Założenie kontynuacji działalności**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 14%. Za trzy kwartały 2024 roku Grupa Kapitałowa TenderHut S.A. odnotowała stratę netto w kwocie 1.831 tys. zł, kiedy w porównywalnym okresie roku poprzedniego poniosła stratę netto w wysokości 9.777 tys. zł. W ujęciu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa TenderHut S.A. odnotowała w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej



w kwocie 195 tys. zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego kiedy były one ujemne na łączną kwotę 10 836 tys. zł. Skutkowało to stopniową poprawą sytuacji gotówkowej Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30 września 2024 r. wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. o 614 tys. zł i wyniosła 2.977 tys. zł. Równocześnie saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło o kwotę 382 tys. zł do poziomu 5.352 tys. zł.

W świetle powyższych rezultatów, Zarząd TenderHut S.A. ponownie podjął działania świadczące o odpowiedzialnym zarządzaniu i wdrożył decyzje na korzyść stabilizacji sytuacji finansowej Grupy poprzez wprowadzenie w IV kwartale inicjatyw mających na celu zwiększenie efektywności, redukcję kosztów i zwiększenie płynności finansowej tj.:

- dalsze zmniejszenie ilości biur, redukcji ich powierzchni i zatrudnienia w obszarze administracyjnym;
- dalsza redukcja kosztów zatrudnienia oraz podwykonawstwa, skutkująca wzrostem użycia zasobów;
- negocjacje z dostawcami w celu uzyskania lepszych warunków cenowych;
- sprzedaż niewykorzystanych aktywów takich jak wyposażenie i sprzęt IT;
- wzmożone działania sprzedażowe w postaci licznych udziałów w zagranicznych konferencjach oraz wyjazdów delegacyjnych zespołu sprzedażowego

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę TenderHut S.A.

Ta fundamentalna deklaracja, kluczowa dla zrozumienia stabilności i długoterminowego planowania potwierdza, że Zarząd Grupy TenderHut S.A. nie ma obaw co do jej trwałości i zdolności do kontynuowania przez nią działalności.

W celu utrzymania tej pewności Zarząd:

- wykazuje głębokie zaangażowanie w ciągłe doskonalenie procesów;
- nieustannie dba o dostosowanie Grupy i jej strategii do zmieniających się warunków rynkowych;
- ocenia rentowność i efektywność projektów;
- przeprowadza nieustanną bieżącą analizę użycia zasobów i podejmuje działania optymalizacyjne tak, aby wypełnione były wszystkie kluczowe elementy dla zapewnienia stabilności finansowej i długoterminowej kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.

Niemniej istnieje ryzyko, że dalsze spadki przychodów ze sprzedaży mogą doprowadzić do braku płynności finansowej lub jej pogorszenia i mogą mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

### 3. Segmenty operacyjne

Zarząd Jednostki dominującej wyróżnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- i. Software Development & Cybersec,
- ii. Digital Design & Marketing,
- iii. Lab Systems – obejmujący systemy: LIMS (z ang. *Laboratory Information Management System*), LES (ang. *Laboratory Execution System*) oraz LIS (ang. *Laboratory Information System*),
- iv. Venture Building,
- v. Usługi holdingowe.

#### **Software Development & Cybersec**

Segment *Software Development & Cybersec* obejmuje usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum klientów z takich branż, jak sektor technologiczny, finansowy i ubezpieczeniowy, badania i rozwój oraz edukacja, czy też sektor opieki zdrowotnej (z wyłączeniem branży laboratoryjnej).

Podstawowe kategorie usług świadczonych przez Grupę TenderHut w tym segmencie działalności obejmują:

- outsourcing procesowy, tj. własne produkty technologiczne oferowane na rynku, w celu optymalizacji procesów biznesowych potencjalnych klientów,
- outsourcing technologiczny, tj. tworzenie oprogramowania biznesowego, świadczenie usług z ich wykorzystaniem oraz usług outsourcingu specjalistów IT,
- sprzedaż produktów własnych oraz firm trzecich,
- usługi związane z cyberbezpieczeństwem.

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: SoftwareHut sp. z o.o. (systemy IT), Evertop sp. z o.o. (tworzenie oprogramowania – do dnia połączenia z SoftwareHut Sp. z o.o. tj. 03.06.2024 r.), SoftwareHut LLC, SoftwareHut Nordic ApS, Brainhint sp. z o.o., Kiss Digital sp. z o.o. (do dnia połączenia z SoftwareHut Sp. z o.o. tj. 18.11.2024 r.),

#### **Digital Design & Marketing**

Segment *Digital & Marketing* skupia się działaniach z zakresu *product design*, UX, UI, badania i testy produktów cyfrowych, budowanie strategii komunikacji i brandingu, digital marketingu, marketing automation, a także usługach w obszarze kanałów *social media*. Obejmuje także usługi typu *digital marketing*, *performance marketing*, SEO, *outbound marketing* i PR.

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: ExtraHut sp. z o.o. (UI/UX/design) oraz Kiss Communications sp. z o. o. pod marką Human.pl.

#### **Lab Systems**

Segment *Lab Systems* został wyodrębniony z uwagi na wysoce wyspecjalizowane usługi informatyczne skierowane do specyficznego odbiorcy, tj. branży laboratoryjnej. Świadczone usługi polegają na dostarczaniu, wdrożeniu i personalizacji systemów laboratoryjnych (LIMS, LES, LIS, ELN, itp.).

W ramach segmentu *Lab Systems* Grupa oferuje wysoce wyspecjalizowane usługi informatyczne skierowane do branży laboratoryjnej w obszarze LIS (ang. *Laboratory Information System*), LIMS (ang. *Laboratory Information Management System*), LES (ang. *Laboratory Execution System*), obejmujące:

- outsourcing procesowy – dostawa, wdrażanie i personalizacja systemów laboratoryjnych (LIMS),
- outsourcing technologiczny – tworzenie oprogramowania biznesowego oraz świadczenie usług z ich wykorzystaniem oraz usług outsourcingu specjalistów IT,
- sprzedaż produktów firm trzecich oraz własnych w ramach umowy partnerskiej z Thermo Fisher Scientific, Solution4Labs sp. z o.o. została certyfikowanym partnerem w zakresie sprzedaży i wdrażania ich oprogramowania, natomiast wśród produktów własnych znajdują się rozwiązania takie jak SMDeployer.

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: Solution4Labs sp. z o.o. oraz SolutionForLabs Guangzhou Limited (wdrożenia LIMS). SolutionForLabs Guangzhou Limited została wyrejestrowana z chińskiego rejestru przedsiębiorców w dniu 7 sierpnia 2024 r., a jej dotychczasowa działalność jest kontynuowana w ramach struktur organizacyjnych Solution4Labs sp. z o.o.

### **Venture building**

Czwarty segment sprawozdawczy *Venture building* obejmuje rozwijane rozwiązania informatyczne, które już stały się oddzielnymi biznesami, lub które mają potencjał by takimi się stać. W sektorze venture building Grupa rozwija startupy. Najbardziej dojrzałe z nich to Grow Uperion S.A. (EduTech i Gamifikacja) i Stockambit S.A. (platforma crowdfundingowa). Pozostałe z naszych startupów i rozwiązań cyfrowych na mniej zaawansowanym poziomie rozwoju to Chainply (zarządzanie łańcuchem dostaw), Numee (aplikacja chroniąca cyfrową prywatność) i Neutralizer (korektor dźwięku dla melomanów), Intelilex sp. z o.o. (system wiedzy dla prawników).

### **Usługi holdingowe**

Piąty segment sprawozdawczy obejmuje usługi zarządcze, finansowe i administracyjne, usługi najmu powierzchni biurowych i urządzeń komputerowych świadczone głównie przez TenderHut S.A. dla spółek zależnych wewnątrz Grupy oraz świadczone przez LegalHut sp. z o.o. usługi doradztwa prawnego w zakresie:

- prawa cywilnego, w tym umów zawieranych w IT,
- zamówień publicznych, projektów UE, zewnętrznych dotacji, grantów,
- zgodności (*compliance*) np. RODO, ISO 27001 – wdrażanie, audyty,
- prawa spółek handlowych, prawa gospodarczego,
- prawa autorskiego,
- prawa własności przemysłowej.

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: TenderHut S.A. i LegalHut sp. z o.o.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy.

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.**

Wyszczególnienie	Software Development & Cybersec	Digital Design & Marketing	Lab Systems	Venture building	Usługi holdingowe	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody, w tym:</b>	<b>25 608</b>	<b>3 734</b>	<b>8 670</b>	<b>382</b>	<b>7 013</b>	<b>(8 261)</b>	<b>37 146</b>
<i>udział w strukturze w %</i>	56%	8%	19%	1%	15%		100%
<i>-przychody od klientów zewnętrznych</i>	23 437	2 930	8 649	382	1 748	-	<b>37 146</b>
<i>-przychody z tytułu transakcji między segmentami</i>	2 171	803	21	-	5 265	(8 261)	
<b>Zysk/(strata) operacyjny/a segmentu</b>	<b>113</b>	<b>(845)</b>	<b>1 122</b>	<b>(467)</b>	<b>(1 037)</b>	<b>(319)</b>	<b>(1 433)</b>
<i>rentowność segmentu</i>	0%	-23%	13%	-122%	-15%		-4%
<b>EBIT</b>							<b>(1 433)</b>
Wynik na działalności finansowej							(280)
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej							(146)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>							<b>(1 859)</b>
Podatek dochodowy							(28)
<b>Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej</b>							<b>(1 831)</b>
<b>Zysk / (strata) dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>							-
<b>Zysk / (strata) netto za rok obrotowy</b>							<b>(1 831)</b>
<b>Udział w wyniku akcjonariuszy mniejszościowych</b>							<b>(113)</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>							<b>(1 718)</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.**

Wyszczególnienie	Software Development & Cybersec	Digital Design & Marketing	Lab Systems	Venture building	Usługi holdingowe	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:</b>	<b>33 360</b>	<b>5 207</b>	<b>6 418</b>	<b>294</b>	<b>11 571</b>	<b>(13 626)</b>	<b>43 225</b>
udział w strukturze w %	59%	9%	11%	1%	20%		100%
-przychody od klientów zewnętrznych	31 984	3 584	6 371	282	1 004	-	<b>43 225</b>
-przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 376	1 623	48	13	10 567	(13 626)	
<b>Zysk/ (strata) operacyjny/a segmentu</b>	<b>(4 882)</b>	<b>(1 967)</b>	<b>(931)</b>	<b>(568)</b>	<b>(387)</b>	<b>(269)</b>	<b>(9 004)</b>
rentowność segmentu	-15%	-38%	-15%	-193%	-3%		-21%
<b>EBIT</b>							<b>(9 004)</b>
Wynik na działalności finansowej							(315)
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej							(60)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>							<b>(9 379)</b>
Podatek dochodowy							(549)
<b>Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej</b>							<b>(8 830)</b>
<b>Zysk / (strata) dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>							<b>(947)</b>
<b>Zysk / (strata) netto za rok obrotowy</b>							<b>(9 777)</b>
<b>Udział w wyniku akcjonariuszy mniejszościowych</b>							<b>(1 142)</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>							<b>(8 635)</b>

#### 4. Informacje geograficzne

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy od klientów w rozbiciu na obszary geograficzne:

Przychody od klientów zewnętrznych	W okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024	W okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023
Krajowe	42%	44%
Zagraniczne, w tym:	58%	56%
<i>Wielka Brytania</i>	22%	28%
<i>Stany Zjednoczone</i>	20%	6%
<i>Szwecja</i>	5%	5%
<i>Szwajcaria</i>	2%	1%
<i>Holandia</i>	2%	2%
<i>pozostałe kraje</i>	7%	14%
<b>Razem przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Całość aktywów trwałych innych niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych w latach 2023 i 2024 roku była przyporządkowana do obszaru Polski.

#### 5. Informacja o przychodach w walutach obcych

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy od klientów w rozbiciu na walutę, w której są osiągnięte:

Przychody od klientów zewnętrznych	W okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024	W okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023
PLN	40%	38%
EUR	27%	34%
USD	21%	11%
GBP	11%	16%
CHF	1%	1%
DKK	0%	0%
<b>Razem przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 6. Kapitał akcyjny

Poniżej przedstawiono strukturę akcji wchodzących w skład kapitału akcyjnego TenderHut S.A.:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2024</b>
emisja akcji serii A1	750 000
emisja akcji serii B1	1 010 509
emisja akcji serii C1	3 342
emisja akcji serii C2	47 526
emisja akcji serii D1	134 026
emisja akcji serii E1	60 000
emisja akcji serii F1	27 268
emisja akcji serii G1	13 000
emisja akcji serii F2	16 472
emisja akcji serii H1	229 127
<b>RAZEM:</b>	<b>2 291 270</b>

## 7. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony, przypadający na jedną akcję, oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku, powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

<b>Zysk na akcję</b>	<b>od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024</b>	<b>od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	2 173 362	2 045 671
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	- 1 718	- 8 635
<b>Zysk/strata na akcję w złotych</b>	<b>-0,79</b>	<b>-4,22</b>

W dniu 4 kwietnia 2024 r. zarząd TenderHut S.A. podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji zwykłych na okaziciela serii H1, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. W ramach oferty oferowanych było do 229.127 akcji serii H1, a cena emisyjna jednej akcji wynosiła 5,50 zł. W dniu 21 maja 2024 r. wpisano w KRS akcje serii H1 w ilości 229.127 sztuk.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych skutkujących rozwodnieniem zysku na akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję:

<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024</b>	<b>od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023</b>
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	2 173 362	2 045 671
Zdarzenia wpływające na zmianę podstawy wyliczenia zysku na akcję:		
- emisja akcji H1	30 132	-
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	- 1 718	- 8 635
<b>Rozwodniony zysk/strata na akcję w złotych</b>	<b>-0,78</b>	<b>-4,22</b>

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję dla działalności zaniechanej:

<b>Zysk na akcję dla działalności zaniechanej</b>	<b>od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024</b>	<b>od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	2 173 362	2 045 671
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	-	102
<b>Zysk/strata na akcję w złotych dla działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>0,05</b>

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję dla działalności zaniechanej:

<b>Rozwodniony zysk na akcję dla działalności zaniechanej</b>	<b>od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024</b>	<b>od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023</b>
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	2 173 362	2 045 671
- emisja akcji H1	30 132	-
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	-	102
<b>Rozwodniony zysk/strata na akcję w złotych dla działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>0,05</b>

## 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym w Jednostce dominującej dywidenda nie była wypłacana ani zadeklarowana do wypłaty.

## 9. Informacje o podmiotach powiązanych

W raportowanym okresie spółki z Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje tego rodzaju w tym okresie miały charakter biznesowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. Wartość transakcji sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązаныmi kapitałowo w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. wyniosła 12.401 tys. zł. W analogicznym okresie roku



poprzedzającego, tj. w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. wartość przychodów ze sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązаныmi wyniosła 22.382 tys. zł.

#### 10. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności

W działalności Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. nie występuje sezonowość, ani cykliczność działalności.

#### 11. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie nie wystąpiły żadne istotne nietypowe pozycje.

#### 12. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Wartości szacunkowe	30.09.2024	31.12.2023	zmiana	zmiana %
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 681	3 523	158	4%
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 414	1 419	(5)	0%
Odpisy aktualizujące należności	4 730	3 980	751	19%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych	5 795	5 840	(45)	-1%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	85	(82)	-97%

\*31.12.2023 = 100%

Istotnym elementem składowym kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są straty podatkowe niektórych spółek z Grupy TenderHut.

Na odpisy aktualizujące należności w kwocie 4.730 tys. zł składają się przede wszystkim odpisy utworzone głównie w spółce TenderHut S.A. w kwocie 2.832 tys. zł, w spółce SHL LLC w kwocie 739 tys. zł, w spółce Brainhint Sp. z o.o. w kwocie 394 tys. zł, w spółce SoftwareHut Sp. z o.o. w kwocie 532 tys. zł, w spółce Kiss Digital Sp. z o.o. w kwocie 153 tys. zł i pozostałe w kwocie 80 tys. zł.

Na odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych składają się odpisy wartości udziałów spółki Holo4Labs S.A. w kwocie 1.521 tys. zł., spółki Holo4Med S.A. w kwocie 1.337 tys. zł. i spółki Zonifero S.A. w kwocie 2.937 tys. zł.

#### 13. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania oraz odwróceniu takiego odpisu

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie nie wystąpiły.

#### 14. Sprawy sądowe

Na dzień 30 września 2024 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się żadne istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej TenderHut S.A., które mogłyby wywrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Grupy.

#### 15. Zdarzenia po dniu bilansowym

Sąd Rejonowy w Białymstoku zarejestrował w dniu 18 listopada 2024 r. połączenie spółek w 100% zależnych od TenderHut S.A. tj.: SoftwareHut sp. z o.o. i Kiss Digital sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane przez przeniesienie całego majątku spółki pod firmą Kiss Digital sp. z o.o. na spółkę SoftwareHut sp. z o.o., w związku z czym spółka Kiss Digital sp. z o.o. zaprzestała działalności pod swoją firmą.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

#### 16. Ryzyko związane z konfliktem na Ukrainie

W ocenie zarządu spółki dominującej, w związku z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy, nie występuje zagrożenie dla założenia o kontynuacji działalności podmiotów z Grupy TenderHut S.A. Grupa nie posiada aktywów, ani nie uzyskuje istotnych przychodów z tytułu działalności na rynku ukraińskim, rosyjskim czy białoruskim, stąd sytuacja na Ukrainie nie ma wpływu na pozycje prezentowane w sprawozdaniach finansowych na dzień bilansowy, ani nie wpływa na ujęcie oraz wycenę pozycji po dniu bilansowym.

Konflikt na Ukrainie wpływa na sytuację makroekonomiczną regionu, a co za tym idzie może podwyższać ryzyko kredytowe poprzez wzrost oprocentowania kredytów czy podwyższać ryzyko płynności z powodu niewypłacalności podmiotów handlujących z krajami objętymi konfliktem. Zarząd jednostki dominującej jednak nie przewiduje istotnego wpływu tych wydarzeń na ryzyko płynności ani ryzyko kredytowe w Grupie.

Istnieje ryzyko, iż rozszerzenie się konfliktu zbrojnego na inne kraje lub dalsza jego eskalacja, czy też przedłużenie się czasu jego trwania, może negatywnie wpłynąć na perspektywy rozwoju, sytuację finansową i osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo Grupy uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu przyszłej sytuacji na jednostkę. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### 17. Informacja o instrumentach finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

#### 18. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie amortyzowanym

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

## 19. Wartości niematerialne

Stan na 30.09.2024

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>6 264</b>	<b>859</b>	<b>7 123</b>
Wartość brutto na koniec okresu	6 264	859	7 123
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>3 380</b>	<b>461</b>	<b>3 841</b>
<b>zwiększenia:</b>	<b>371</b>	<b>143</b>	<b>514</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	366	143	509
- pozostałe	5	0	5
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>3 751</b>	<b>604</b>	<b>4 355</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>1 419</b>	<b>0</b>	<b>1 419</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>1 414</b>	<b>0</b>	<b>1 414</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>1 099</b>	<b>255</b>	<b>1 354</b>

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych wchodzą w skład pozycji Amortyzacja w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wszystkie projekty wchodzące w skład kosztów zakończonych prac rozwojowych zostały wytworzone we własnym zakresie.

Na koszty zakończonych prac rozwojowych składają się przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników oraz koszty zakupionych usług od podwykonawców pracujących nad danym projektem.

## 20. Wartość firmy

Wartość firmy	30.09.2024	31.12.2023 r.
Według kosztu	12 164	12 164
Skumulowana utrata wartości	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>12 164</b>	<b>12 164</b>

Na saldo składają się wartości firmy powstałe na przejęciach udziałów w jednostkach podporządkowanych.

## 21. Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych mające charakter istotnego zobowiązania.

## **22. Kredyty i pożyczki**

W dniu 14.02.2024 r. Spółka Brainhint Sp. z o.o. podpisała aneks do Umowy Kredytowej przedłużający na rok kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 500 tys. zł na kolejny rok.

Na mocy umów zawartych z ING Bank Śląski S.A. w dniu 22 kwietnia 2020 r. oraz kolejnych aneksów Grupa Kapitałowa TenderHut S.A. posiadała dostęp do kredytów obrotowych, umożliwiających zaciągnięcie długu do łącznej maksymalnej wysokości 7.000 tys. zł (w tym: 2.000 tys. zł dla TenderHut S.A., 4.000 tys. zł dla SoftwareHut sp. z o.o. oraz 1.000 tys. zł dla Solution4Labs sp. z o.o.). Oprocentowanie kredytów oparte jest o zmienną stawkę WIBOR. Zabezpieczenie kredytu stanowią weksle własne spółek kredytobiorców oraz gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego. W dniu 12 kwietnia 2024 r. spółki podpisały z ING Bank Śląski S.A. aneks, na mocy którego niespłacone na dzień zapadalności salda kredytów rozłożono na 36 miesięcznych rat. Salda zadłużenia, które zostały rozłożone na raty dla poszczególnych spółek wynosiły: 4 mln zł dla SoftwareHut Sp. z o.o. oraz po 1 mln zł dla spółek Solution4Labs Sp. z o.o. oraz TenderHut S.A.

Na dzień 30 września 2024 r. wysokość wykorzystanych kredytów obrotowych Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. wynosiła w sumie 5.352 tys. zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczek, których stroną są spółki z Grupy kapitałowej TenderHut S.A.

## **23. Zobowiązania warunkowe**

Poza zabezpieczeniami kredytu opisanymi w nocie Kredyty i pożyczki powyżej nie występują żadne inne istotne zobowiązania warunkowe.

## **24. Informacje o rozwiązaniu rezerw na koszty restrukturyzacji**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły takie wydarzenia.

Zdaniem Zarządu TenderHut S.A. wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za III kwartał 2024 roku.

**V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT S.A.**
**1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.**

Skład grupy kapitałowej, dla której TenderHut S.A. jest jednostką dominującą wraz z procentowym udziałem bezpośrednim i pośrednim w kapitałach własnych podmiotów podporządkowanych, przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			Na dzień 30 września 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
SoftwareHut Sp. z o.o.	Usługi programistyczne	Polska	100	100
SoftwareHut LLC	Usługi programistyczne	USA	100	100
SoftwareHut Nordic APS	Usługi programistyczne	Dania	100	100
ProtectHut Sp. z o.o.*	usługi informatyczne	Polska	n.a.	n.a.
ExtraHut Sp. z o.o.	Usługi programistyczne (front end)	Polska	100	100
Solution4Labs Sp. z o.o.	usługi informatyczne LIMS	Polska	100	100
SolutionForLabs Guangzhou Limited**	usługi informatyczne LIMS	Chiny	n.a.	100
LegalHut Sp. z o.o.	usługi prawne	Polska	100	100
Grow Uperion S.A.	platforma do budowania zaangażowania oraz doceniania pracowników	Polska	93,3	93,3
Zonifero S.A.***	aplikacja proptech	Polska	1	1
Holo4Labs S.A.***	rozwiązania mixed reality dla LIMS	Polska	15,6	15,6
Holo4Med S.A.***	rozwiązania mixed reality dla szpitali	Polska	10,9	10,9
Evertop Sp. z o.o.****	usługi programistyczne	Polska	n.a.	100
Brainhint Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	100	80
Kiss Communications Sp. z o.o.	digital marketing	Polska	100	100
Kiss Digital Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	100	100
Intelilex Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	100	100

\* ProtectHut Sp. z o.o. została połączona ze spółką SoftwareHut Sp. z o.o. w dniu 20.12.2023 r.

\*\* SolutionForLabs Guangzhou Limited zakończyła działalność w dniu 7 sierpnia 2024 r.

\*\*\* TenderHut S.A. utraciła kontrolę nad tymi podmiotami w trakcie 2023 r. Spółki te, pomimo, że na dzień 31.12.2023 r. nie wchodziły w skład Grupy Kapitałowej TenderHut S.A., z uwagi na powiązania osobowe są nadal traktowane jako podmioty powiązane.

\*\*\*\* Evertop Sp. z o.o. została połączona ze spółką SoftwareHut Sp. z o.o. w dniu 03.06.2024 r.

Poniżej przedstawiono listę spółek stowarzyszonych z TenderHut S.A.

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			Na dzień 30 września 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Nordic Tech House AB*	Usługi programistyczne	Szwecja	49,6	49,6
Stockambit S.A.	platforma finansowania społecznościowego	Polska	36,4	36,4

## 2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia niniejszego sprawozdania, w ramach działań reorganizacyjnych, prowadzone były działania zmierzające do zamknięcia prowadzonej działalności spółek SoftwareHut Nordic APS oraz SolutionForLabs Guangzhou Limited. W dniu 7 sierpnia 2024 r. zakończono procedury zamknięcia chińskiej spółki. Natomiast skuteczne całkowite zamknięcie spółki SoftwareHut Nordic APS będzie miało miejsce najprawdopodobniej do końca 2024 r. Celem działań jest przede wszystkim ograniczenie kosztów administracyjnych. Grupa nie zamierza wycofywać swojej oferty ani z rynku nordyckiego ani chińskiego. Swoje działania w tych regionach zamierza kontynuować bezpośrednio przez podmioty polskie. Spółki nie posiadały istotnego majątku na dzień 30.09.2024 r.

Na mocy zawartego w dniu 10 czerwca 2024 roku aneksu nr 3 do Umowy Inwestycyjnej z dnia 25 listopada 2022 roku oraz zawartych umów w sprawie nabycia udziałów ze współnikami spółki Brainhint sp.z o.o., TenderHut S.A. nabyła po 210 udziałów Brainhint sp.z o.o. od każdego z pozostałych współników w zamian za uiszczenie ceny w formie gotówkowej w wysokości 80 tys. zł na rzecz każdego ze współników. Płatności dokonano w dniu 02.07.2024 r. Tym samym TenderHut S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Brainhint sp. z o.o. z 80% do 100%.

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca prowadziła działania mające na celu optymalizację struktur organizacyjnych Grupy, zwiększenie efektywności i rentowności, czego wyrazem było m.in. połączenie w ramach segmentu Software Development & Cybersec spółek Evertop. sp. z o.o. z SoftwareHut sp. z o.o. Połączenie tych spółek zostało uchwalone przez zgromadzenia współników ww. spółek dnia 11 marca 2024 r. i zostało zarejestrowane w KRS dnia 3 czerwca 2024 r. Kolejne połączenie nastąpiło już po dniu bilansowym, tj. w dniu 18 listopada 2024 r., kiedy to połączeniu uległy spółki Kiss Digital sp. z o.o. z SoftwareHut sp. z o.o.

## 3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 roku Grupa TenderHut S.A. osiągnęła stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 1.831 tys. zł, co stanowi istotną poprawę wyniku w porównaniu do osiągniętej w porównywalnym okresie roku ubiegłego straty z działalności kontynuowanej w wysokości 8.830 tys. zł. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy wykazało zwiększenie stanu środków pieniężnych do poziomu 2.977 tys. zł tj. o 614 tys. zł, przy czym 195 tys. zł dotyczyło dodatnich przepływów finansowych z działalności operacyjnej. Suma aktywów na dzień 30.09.2024 r. wyniosła 33.072 tys. zł. W poniższych opisach przedstawiono wybrane dane finansowe wraz z podstawowymi wskaźnikami finansowymi za pierwsze dziewięć miesięcy 2024 oraz 2023 roku.

### **Przychody ze sprzedaży**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 roku przychody ze sprzedaży Grupy TenderHut S.A. spadły w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 14% i wyniosły 36.527 tys. zł.

### **Przychody według segmentów**

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi Zarząd Emitenta wyróżniał następujące segmenty sprawozdawcze Grupy:

- Software Development & Cybersec,
- Digital Design & Marketing,
- Lab Systems – obejmujący systemy: LIMS (z ang. *Laboratory Information Management System*), LES (ang. *Laboratory Execution System*) oraz LIS (ang. *Laboratory Information System*),

- Venture Building,
- Usługi holdingowe.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku oraz analogiczny okres roku poprzedniego, w podziale według segmentów działalności, z uwzględnieniem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących przychodów z tytułu transakcji między segmentami Grupy TenderHut S.A.

	Od 1 stycznia do 30 września			
	2024	Udział %	2023	Udział %
<b>Przychody Grupy wg segmentów (do klientów zewnętrznych), w tym:</b>	<b>37 146</b>		<b>43 225</b>	
<i>Software Development &amp; Cybersec</i>	23 437	63%	31 984	74%
<i>Digital Design &amp; Marketing</i>	2 930	8%	3 584	8%
<i>Lab Systems</i>	8 649	23%	6 371	15%
<i>Venture building</i>	382	1%	282	1%
<i>Usługi holdingowe</i>	1 748	5%	1 004	2%

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2024 roku, segmentem przychodów z największym udziałem w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy był segment Software Development & Cybersec, który w analizowanym okresie wygenerował 23.437 tys. zł przychodów ze sprzedaży, a jego udział w przychodach ogółem Grupy wyniósł 63%. W wyniku spadku wartości zamówień przychody segmentu spadły w porównaniu do pierwszych dziewięciu miesięcy poprzedniego roku o 8.547 tys. zł, tj. o 27%.

Z kolei Lab Systems - drugi co do wielkości segment, dzięki zwiększonemu zapotrzebowaniu na usługi z branży laboratoryjnej w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 r. wygenerował przychody ze sprzedaży na poziomie 8.649 tys. zł, co stanowiło wzrost o 36% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r.

Przychody ze sprzedaży segmentu Digital Design & Marketing w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 r. osiągnęły wartość 2.930 tys. zł, co stanowiło spadek o 18% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody ze sprzedaży segmentu Usług holdingowych w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 r. osiągnęły wartość 1.748 tys. zł, co oznaczało wzrost o 74% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dużą część tego wzrostu stanowiły usługi na rzecz spółek, nad którymi Grupa TenderHut S.A. utraciła kontrolę w 2023 r. tj. Zonifero S.A., Holo4Labs S.A. i Holo4Med S.A. Łączna wartość przychodów przypadających na te trzy spółki w pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 roku wyniosła 1.012 tys. zł.

Przychody najmniejszego segmentu tj.: Venture building osiągnęły poziom 382 tys. zł, co stanowiło wzrost o 35% w porównaniu do pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r.

### **Koszty działalności operacyjnej**

Poniżej zaprezentowano wielkość kosztów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.

Koszty działalności operacyjnej	Od 1 stycznia do 30 września	
	2024	2023
Amortyzacja	817	770
Zużycie materiałów i surowców	208	454
Usługi obce	27 721	38 567
Podatki i opłaty	47	58
Wynagrodzenia	5 726	8 724
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	879	1 382
Pozostałe koszty	1 890	1 019
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 290	1 254
<b>Razem</b>	<b>38 578</b>	<b>52 228</b>

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2024 roku koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 38.578 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym osiągnęły wartość 52.228 tys. zł, spadły na skutek wdrożonych działań optymalizacyjnych, w tym redukcji zaangażowanego personelu, aż o 26%. W strukturze kosztów operacyjnych Grupy w wyżej wymienionych okresach głównymi pozycjami kosztów były: Usługi obce, Wynagrodzenia oraz Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia, które łącznie w pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 r. i 2023 r. stanowiły odpowiednio 89% i 93% kosztów działalności operacyjnych Grupy ogółem.

Warto zauważyć, że w pozycji Pozostałe koszty ujęto odpisy aktualizujące wartość należności od spółek, nad którymi TenderHut S.A. utraciła w 2023 r. kontrolę tj. Holo4Labs S.A., Zonifero S.A. oraz Holo4Med S.A. na łączną kwotę 804 tys. zł.

#### **Strata z działalności operacyjnej**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku Grupa zanotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1.433 tys. zł, która istotnie zmalała w porównaniu do straty z działalności operacyjnej w analogicznym okresie roku 2023 w wysokości 9.004 tys. zł.

#### **Strata netto**

Pomimo, iż Grupa w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku Grupa odnotowała stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 1.831 tys. zł, oznacza to znaczącą poprawę wyniku w porównaniu do wielkości osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego, kiedy to Grupa odnotowała stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 8.830 tys. zł. Tak znaczna poprawa wyniku, pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, była możliwa do osiągnięcia w głównej mierze dzięki racjonalnej polityce obniżania kosztów operacyjnych, co w konsekwencji umożliwiło zwiększenie wyniku operacyjnego Grupy TenderHut S.A., a w dalszej kolejności również wyniku netto Grupy.

Na skutek zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży w trakcie 2023 r. tj. pakietów kontrolnych akcji spółek Zonifero S.A., Holo4Labs S.A. i Holo4Med S.A., aktywa te nie mogły wykazać żadnych przychodów czy kosztów w 2024 r. Natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego tj. w pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 r. aktywa przeznaczone do zbycia wygenerowały stratę w wysokości 947 tys. zł.



## **Inwestycje**

Poniżej przedstawiono informacje na temat łącznych nakładów w postaci środków pieniężnych Grupy na rzeczowe aktywa trwałe oraz finansowe aktywa trwałe.

	Od 1 stycznia do 30 września	
	2024	2023
<b>Poniesione nakłady inwestycyjne</b>		
Zakup środków trwałych	0	13
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	0	833
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>0</b>	<b>846</b>
Nabycie udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	0	906
Udzielone pożyczki	110	512
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>	<b>110</b>	<b>1 418</b>
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>110</b>	<b>2 264</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku nie były dokonywane żadne istotne inwestycje.

Inwestycje Grupy finansowane były za pomocą środków własnych.

Wszystkie wskazane powyżej inwestycje zrealizowano na terenie Polski.

## **Działania w zakresie badań i rozwoju**

Spółki z Grupy TenderHut S.A. rozwijały narzędzia stanowiące rdzeń (ang. *core*) świadczonych specjalistycznych usług z zakresu zarówno *front-end*, jak i *back-end developmentu* oraz usług wdrożeniowych, a także produkty cyfrowe powstające w ramach prowadzonych projektów.

Koszty prowadzonych przez Grupę prac badawczych są kosztami bieżącego okresu, natomiast kosztami aktywowanymi w bilansie Grupy są koszty prac rozwojowych.

Poniżej zaprezentowano wysokość nakładów na prace badawczo-rozwojowe Grupy.

	Od 1 stycznia do 30 września	
	2024	2023
Nakłady na koszty zakończonych prac rozwojowych	0	833

Wartość netto kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień 30 września 2024 roku spadła w porównaniu z wartością osiągniętą przez Grupę na dzień 31 grudnia 2023 roku o 25% i osiągnęła wartość 1.099 tys. zł. Zmiana wynikała z dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

Poniżej przedstawiono listę projektów i spółek z Grupy TenderHut S.A. je realizujących.

Projekt / Spółka realizująca projekt	Opis	Wartość netto na dzień 30.09.2024	Wartość netto na dzień 31.12.2023
SM Deployer/  Solution4Labs Sp. z o.o.	produkt dla laboratoriów wspierający wdrażanie i zarządzanie rozwiązaniem: SampleManager™ LIMS by ThermoFisher™	13	35
Portal klienta/  Solution4Labs Sp. z o.o.	rozwiązanie technologiczne, które ma zwiększyć efektywność procesów zachodzących pomiędzy laboratoriami a ich klientami i podwykonawcami (sektor LIMS)	119	165
Benefit/  Grow Uperion S.A.	platforma w obszarze People, której wdrożenie u klienta gwarantuje większą motywację i zaangażowanie pracowników w osiągnięciu celów organizacji	648	852
ONBOARDING/  Grow Uperion S.A.	platforma wspierającej proces wdrażania nowych pracowników w firmie	16	22
System nawigacji obrazowej/  Evertop Sp. z o.o.	system nawigacji obrazowej wspomagający niszczenie ogniskowych w jamie brzusznej technikami małoinwazyjnymi.	303	392
<b>RAZEM</b>		<b>1 099</b>	<b>1 465</b>

## **Analiza wskaźnikowa**

### WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Spółka w procesie bieżącej działalności posługuje się miernikami rentowności Grupy, m.in. EBIT i EBITDA. W ocenie Zarządu TenderHut S.A., wskaźniki te mogą być istotne dla odbiorców sprawozdania finansowego, ponieważ stanowią wyznacznik pozycji i wyników finansowych działalności Grupy, a także jej zdolności do finansowania wydatków i zaciągania oraz obsługi zobowiązań. EBIT i EBITDA stanowią alternatywne pomiary wyników w rozumieniu Wytycznych ESMA „Alternatywne pomiary wyników”.

Zdaniem Zarządu nie można wprost wskazać w jaki sposób pandemia COVID-19 wpłynęła na Alternatywne Pomiary Wyników.

Spółka definiuje: (i) EBITDA jako zysk lub stratę z działalności operacyjnej powiększoną o amortyzację środków trwałych i wartości niematerialnych; oraz (ii) EBIT jako zysk lub stratę z działalności operacyjnej.

EBIT stosowany jest do oceny wyników operacyjnych Spółki i Grupy. Porównanie EBIT osiągniętego w różnych okresach pozwala ocenić, jak zmieniają się w czasie wyniki analizowanego podmiotu, biorąc

pod uwagę jedynie działalność operacyjną. EBIT dostarcza więc informacji na temat wyniku osiąganego w obszarze będącym kluczowym dla osiąganego przez Spółkę i Grupę wyniku finansowego. EBIT został zaprezentowany w sprawozdaniu również dlatego, że stanowi przyjętą w analizie finansowej miarę wyniku z działalności operacyjnej.

EBITDA również stanowi miarę wyników operacyjnych Spółki i Grupy. EBITDA różni się od EBIT dodatkowym nieuwzględnieniem amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych. Wyłączenie to pozwala na porównywanie wyników niezależnie od zmian w stanie posiadanych środków trwałych, mogących wpływać poprzez wartość amortyzacji na inne miary wyników. EBITDA zaprezentowano również dlatego, że stanowi przyjętą w analizie finansowej miarę wyniku z działalności operacyjnej.

EBIT i EBITDA nie są definiowane jednolicie, dlatego też prezentowane wskaźniki nie powinny być porównywane z EBIT i EBITDA wykazywanymi przez inne podmioty, także te prowadzące działalność w sektorze, w którym działa Grupa. Podkreśla się, że EBIT oraz EBITDA nie są miernikami wyników finansowych zgodnie z MSSF/MSR oraz stanowią jedynie miernik wyników operacyjnych lub przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Poniższa tabela przedstawia wybrane wskaźniki finansowe Grupy:

	Od 1 stycznia do 30 września	
	2024	2023
EBIT	-1 433	-9 004
EBITDA	-616	-8 234

Analiza wskaźnika EBIT jest równoznaczna z opisem zysku z działalności operacyjnej przedstawionym w tym samym punkcie powyżej.

Wzrost wartości EBIT oraz EBITDA w prezentowanym okresie wynika w głównej mierze z wdrożonych działań optymalizujących koszty działalności wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.

Przedstawione niżej wskaźniki zadłużenia i płynności mają charakter alternatywnych pomiarów wyników w rozumieniu Wytycznych ESMA „Alternatywne pomiary wyników”. Wskaźniki te nie pochodzą ze sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, a zostały obliczone przez Emitenta na podstawie danych znajdujących się w sprawozdaniach finansowych i nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Grupa prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary powszechnie stosowane w analizie finansowej.

	Od 1 stycznia do 30 września	
	2024	2023
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>		
EBITDA	- 616	- 8 234
Rentowność EBITDA	-1,7%	-19,0%
Rentowność operacyjna (EBIT)	-3,9%	-20,8%
Rentowność aktywów (ROA)	-5,5%	-26,8%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	-8,7%	-42,7%

	30 września 2024	31 grudnia 2023
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,5	1,1
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,5	1,1
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,4	0,2

	<b>30 września 2024</b>	<b>31 grudnia 2023</b>
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>		
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	57,5%	57,5%

**METODOLOGIA OBLICZANIA WSKAŹNIKÓW**

<b>Nazwa Alternatywnego Pomiaru Wyników</b>	<b>Definicja</b>	<b>Uzasadnienie zastosowania danego Alternatywnego Pomiaru Wyników</b>
EBITDA	zysk operacyjny + amortyzacja	EBITDA stanowi miarę wyników operacyjnych Grupy Emitenta, bez uwzględnienia wpływu zdarzeń jednorazowych oraz amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych, co pozwala na porównywanie wyników niezależnie od zmian w stanie posiadanych środków trwałych.
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	Wskaźnik marży EBITDA jest miarą zdolności generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej (efektywności działalności operacyjnej) Spółki.
Rentowność operacyjna (EBIT)	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	Rentowność operacyjna jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej.
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan aktywów ogółem na koniec okresu}}$	Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania zwrotu z posiadanych aktywów.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan kapitałów własnych na koniec okresu}}$	Rentowność kapitału własnego jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania zwrotu z posiadanego kapitału własnego.
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności bieżącej wskazuje na potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłaty bieżących zobowiązań za pomocą krótkoterminowych aktywów.
Wskaźnik płynności przyspieszonej	$\frac{\text{(aktywa bieżące – zapasy)}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności szybkiej określa potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłacania swoich krótkoterminowych zobowiązań aktywami o wysokiej płynności.
Wskaźnik płynności gotówkowej	$\frac{\text{(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + udzielone pożyczki krótkoterminowe)}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności gotówkowej określa potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłacenia swoich krótkoterminowych zobowiązań za pomocą gotówki.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	$\frac{\text{zobowiązania krótko i długoterminowe}}{\text{kapitał własny}}$	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego pokazuje stopień pokrycia kapitałów własnych Grupy Emitenta zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania.

### **Nagrody i wyróżnienia**

TenderHut jako jedna z ponad 50 firm z województwa podlaskiego otrzymała w styczniu bieżącego roku wyróżnienie "Diamenty Forbesa". To tytuł przyznawany przez polską redakcję miesięcznika Forbes najdynamiczniej rozwijającym się firmom w Polsce. W całym kraju w tym roku "Diamenty" otrzymało ponad 2000 firm.

### **4. Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne istotne pozycje jednorazowe.

### **5. Stanowisko zarządu TenderHut S.A. odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz**

Emitent nie publikował prognoz.

### **6. Struktura akcjonariatu, w tym zestawienie stanu posiadania akcji TenderHut S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Poniżej zaprezentowano zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki oraz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Tabelę sporządzono zgodnie z wiedzą TenderHut S.A. i przedstawia ona dane na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego. Każda akcja uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

AKCJONARIAT	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego (tj. 30.09.2024 r.)		Zmiana w okresie	
	Liczba akcji (szt)	Udział w kapitale podstawowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji (szt)	Udział w kapitale podstawowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji (szt)	Udział w kapitale podstawowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>Akcje kontrolowane przez osoby nadzorujące</b>						
Tadeusz Wesołowski oraz AUGEBIT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	133 984	5,85%	133 984	5,85%	0	0,00%
<b>Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające</b>						
Robert Strzelecki	909 741	39,70%	909 741	39,70%	0	0,00%
<b>Pozostali</b>	1 247 545	54,45%	1 247 545	54,45%	0	0,00%
<b>RAZEM:</b>	<b>2 291 270</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 291 270</b>	<b>100,00%</b>		

**7. Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności TenderHut S.A. lub jego jednostek zależnych**

Na dzień 30 września 2024 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie toczyły się żadne inne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej przeciw spółkom z Grupy TenderHut S.A. niż ujęte w nocie nr 14. Sprawy sądowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej TenderHut S.A. sporządzonym za III kwartał 2024 r.

**8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi została zawarta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut za III kwartał 2024 roku w nocie nr 9. Informacje o podmiotach powiązanych.

**9. Udzielone przez TenderHut S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje oraz inne zobowiązania warunkowe**

Na dzień 30.09.2024 r. grupa kapitałowa TenderHut S.A. posiada pięć udzielonych pożyczek dla członków zarządów spółek zależnych w latach od 2021 do 2023 roku na łączną kwotę 1.450 tys. zł. Okres wymagalności pożyczek przypada na lata 2027-2028. Oprocentowanie pożyczek oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 3M i powiększone o kilka punktów procentowych marży spółki. Łączna kwota należności z tytułu odsetek od pożyczek na dzień 30.09.2024 r. wynosiła 101 tys. zł. Podstawowym zabezpieczeniem pożyczek jest oświadczenie pożyczkobiorców o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty na rzecz pożyczkodawcy wierzytelności.

Natomiast w okresie 01.01.2024-30.09.2024r. spółka TenderHut S.A. na mocy podpisanej umowy w dniu 16.02.2024 r. z Zonifero S.A. udzieliła jej pożyczki w wysokości 100 tys. zł. Spółka Zonifero S.A. jest podmiotem powiązаныm z emitentem poprzez powiązania osobowe.

**10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Po dniu 30 września 2024 roku, tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, poza zdarzeniami wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu oraz zdarzeniami opisanymi w Śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym TenderHut S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku i Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, a także inne istotne zdarzenia dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

**11. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę TenderHut S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Grupa TenderHut S.A. zamierza kontynuować realizację przyjętej strategii rozwoju. Zgodnie z realizowaną Strategią, Grupa TenderHut S.A. będzie koncentrować się na poniższych działaniach sprzyjających dalszemu rozwojowi:

- wzrost efektywności operacyjnej dzięki m.in. dalszej optymalizacji kosztów operacyjnych (w szczególności poprzez zwiększenie utylizacji zasobów billowalnych oraz dalsze usprawnienia procesowe)
- dyscyplina w zakresie kosztów stałych pozaosobowych – działania optymalizacyjne w tym obszarze w pełni są widoczne od początku 2024 r.
- kontynuacja rozwoju biznesu w obszarze Software Development & Cybersec, szczególnie w drodze rozszerzenia możliwości sprzedażowych pod kątem oferowanych produktów i usług,
- rozwój biznesu w obszarze Software Development & Cybersec poprzez rozszerzenie obecności na nowych rynkach (kontynuowane jest rozszerzenie relacji biznesowych skutkujące pozyskaniem nowych zleceń przez osoby odpowiedzialne za te relacje na rynkach Arabii Saudyjskiej, Dalekiego Wschodu, Kalifornii czy Kanady),
- kontynuacja optymalizacji modelu korporacyjno-organizacyjnego Grupy TenderHut S.A., w szczególności kontynuacja działań wspierających pełne usamodzielnienie się spółek produktowych,
- ciągły proces poprawy procesów biznesowych i operacyjnych we wszystkich spółkach Grupy TenderHut S.A.,
- kontynuacja procesów pozyskiwania partnerów (technologicznych, finansowych) dla spółek produktowych, w których Grupa TenderHut S.A. posiada udziały mniejszościowe – pomimo znacznego pogorszenia się nastrojów w szeroko rozumianym środowisku venture building,
- planowane dokończenie integracji spółek Brainhint oraz Kiss Digital z SoftwareHut sp. z o.o., będących obecnie w 100% posiadaniu przez TenderHut S.A.

Należy zwrócić uwagę, że ze względu na przedłużający się konflikt ukraińsko-rosyjski sytuacja gospodarcza w regionie pozostaje niepewna, a kierunki jej rozwoju są trudne do przewidzenia. Presja inflacyjna, która w perspektywie lat 2022-2023 była istotnym czynnikiem wpływającym na rentowność świadczonych usług zdecydowanie gaśnie – szczególnie w obszarze kosztów pracowniczych/kosztu współpracowników. Jest to efekt przedłużającego się spowolnienia w branży technologicznej na rynkach Europy Zachodniej i USA. W ocenie Zarządu Grupy, będzie to miało w średnim terminie stabilizujący wpływ na oczekiwania płacowe programistów, a co za tym idzie – na malejącą presję inflacyjną w tej najbardziej znaczącej, z punktu widzenia rachunku wyników, pozycji kosztowej. Wygaszenia efektu wysokiej bazy w obszarze sumarycznych kosztów pracowniczych oczekujemy od przełomu 3. i 4. kwartału bieżącego roku.

Istotnym obszarem, na który Zarząd zwraca szczególną uwagę, jest środowisko makroekonomiczne – przede wszystkim poziomy stóp procentowych w Polsce i na świecie. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu widać pierwsze oznaki luzowania polityki monetarnej przez główne banki centralne świata (co w kolejnych kwartałach może mieć potencjalnie pozytywny efekt na globalny koszt kapitału i poprawiłoby możliwości pozyskiwania finansowania przez sektor technologiczny, który jest głównym konsumentem usług świadczonych przez spółki Grupy TenderHut S.A.). Potencjalna zmienność w tym obszarze będzie najprawdopodobniej wpływać na poziomy kursów walutowych (w szczególności na te najbardziej istotne z punktu widzenia Grupy, czyli EUR/PLN oraz USD/PLN). Zmiany na scenie politycznej Polski obserwowane na przełomie 2023 i 2024 roku skutkowały co więcej poprawą relacji z Komisją Europejską, która zatwierdziła pierwsze transze planowanego do wypłaty Krajowego Planu Odbudowy. W ocenie Zarządu będzie miało to wpływ na dalsze umacnianie się złotego względem EURO w kolejnych miesiącach roku. Zarząd spodziewa się, że czynnik ten pozostanie wyzwaniem w średnim okresie czasu dla wszystkich podmiotów branży IT, które opierają się o klientów eksportowych.

Zarząd Grupy TenderHut S.A. na bieżąco analizuje scenariusze możliwego rozwoju sytuacji i będzie podejmował decyzje, mając na uwadze długoterminowy wzrost wartości dla akcjonariuszy.

**JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
TENDERHUT S.A.**

**ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



**VI. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
 TENDERHUT S.A. ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU**
**1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów TenderHut S.A.**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	6 491	10 863
Przychody pozostałe	77	526
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 618</b>	<b>11 494</b>
Amortyzacja	364	292
Zużycie materiałów i surowców	274	433
Usługi obce	3 446	7 658
Podatki i opłaty	13	19
Wynagrodzenia	846	1 137
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	158	200
Pozostałe koszty rodzajowe	1 120	632
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 397	1 123
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 051</b>	<b>-105</b>
Przychody finansowe	256	1 884
Koszty finansowe	104	1 527
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-898</b>	<b>253</b>
Podatek dochodowy	-129	-162
<b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-770</b>	<b>415</b>
<b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>-3 001</b>
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>-770</b>	<b>-2 586</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-770</b>	<b>-2 586</b>

**2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej TenderHut S.A.**

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023 r.
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>25 906</b>	<b>24 553</b>
Wartości niematerialne	55	127
Rzeczowe aktywa trwałe	22	27
Prawo do użytkowania	488	607
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 472	3 344
Długoterminowe aktywa finansowe	21 869	20 449
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 646</b>	<b>9 608</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>7 646</b>	<b>9 608</b>
Zapasy	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	6 559	8 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	13
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 002	646
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>33 552</b>	<b>34 161</b>
<hr/>		
PASywa	30.09.2024	31.12.2023 r.
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	229	206
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	24 174	22 967
Zyski zatrzymane	6 729	7 499
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>31 132</b>	<b>30 671</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>638</b>	<b>143</b>
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	529	0
Leasing finansowy	109	143
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 783</b>	<b>3 346</b>
Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 783	3 346
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	334	1 808
Leasing finansowy	258	400
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 114	974
Pozostałe rezerwy	76	164
<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 421</b>	<b>3 489</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>33 552</b>	<b>34 161</b>

**3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TenderHut S.A.**
**Stan na 30.09.2024**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>206</b>	<b>22 967</b>	<b>0</b>	<b>7 499</b>	<b>30 671</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-770</b>	<b>-770</b>
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-770	-770
<b>Transakcje z właścicielami:</b>					
Emisja akcji lub udziałów	23	1 207	0	0	1 230
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>23</b>	<b>1 207</b>	<b>0</b>	<b>-770</b>	<b>460</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>229</b>	<b>24 174</b>	<b>0</b>	<b>6 729</b>	<b>31 132</b>

**Stan na 30.09.2023**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>205</b>	<b>22 064</b>	<b>0</b>	<b>11 599</b>	<b>33 867</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 586</b>	<b>-2 586</b>
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-2 586	-2 586
<b>Transakcje z właścicielami:</b>					
Emisja akcji lub udziałów	0	904	2	0	906
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>904</b>	<b>2</b>	<b>-2 586</b>	<b>-1 680</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>205</b>	<b>22 968</b>	<b>2</b>	<b>9 013</b>	<b>32 187</b>

#### 4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych TenderHut S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>-898</b>	<b>253</b>
<b>Korekty</b>	<b>2 020</b>	<b>-1 229</b>
1. Amortyzacja	364	292
2. Koszty z tytułu odsetek	91	84
3. Przychody z tytułu odsetek	-148	-38
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-506	-2 000
5. Zmiana stanu rezerw	-88	-103
6. Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych	1 717	-920
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-29	-752
8. Inne korekty	617	2 207
<b>Przepiywy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>1 122</b>	<b>-976</b>
Podatek dochodowy zapłacony	0	-108
<b>Przepiywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 122</b>	<b>-1 084</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpiywy</b>		
1. Zbycie udziałów	5	5
2. Z aktywów finansowych, w tym:		
- spłata udzielonych pożyczek	50	1 128
- odsetki	148	38
- otrzymane dywidendy	550	2 000
<b>II. Wydatki</b>		
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	-13
2. Nabycie udziałów Spółki zależnej	-1 420	-2 065
3. Udzielone pożyczki	-410	-4 252
<b>Przepiywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 077</b>	<b>-3 158</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpiywy</b>		
1. Podwyższenie kapitału	1 260	0
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	0	1 958
<b>II. Wydatki</b>		
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-945	0
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingów	-176	0
3. Odsetki zapłacone	-91	-84
4. Koszty emisji akcji	-30	0
<b>Przepiywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>18</b>	<b>1 874</b>
<b>PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>63</b>	<b>-2 369</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>63</b>	<b>-2 369</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>13</b>	<b>2 445</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>76</b>	<b>77</b>
- saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej	76	77
- saldo gotówki przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

## **VII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TENDERHUT S.A.**

### **1. Przyjęte zasady rachunkowości**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym TenderHut S.A. za 2023 rok.

#### **1.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza**

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w nocie informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

#### **1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 listopada 2024 roku.

#### **1.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności**

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r., poz. 757).

Podczas sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy TenderHut za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

#### **1.4. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2024 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku.

#### **1.5. Założenie kontynuacji działalności**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 14%. Za trzy kwartały 2024 roku Grupa Kapitałowa TenderHut S.A. odnotowała stratę netto w kwocie 1.831 tys. zł, kiedy w porównywalnym okresie roku poprzedniego poniosła stratę netto w wysokości 9.777 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30 września 2024 r. wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. o 614 tys. zł i wyniosła 2.977 tys. zł. Równocześnie saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło o kwotę 382 tys. zł do poziomu 5.352 tys. zł.

Natomiast wartość przychodów ze sprzedaży spółki TenderHut S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 40%. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 r. TenderHut S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 770 tys. zł. Należy w tym miejscu zaznaczyć, iż wpływ na stratę netto miały m.in. odpisy należności w kwocie 804 tys. zł, mające charakter niegotówkowy. Uwzględniając powyższe, spółka TenderHut S. A. w ujęciu jednostkowym odnotowała w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 1.122 tys. zł, w porównaniu do 1.084 tys. zł ujemnych przepływów z działalności operacyjnej wygenerowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2024 r. wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2023 r. o 63 tys. zł i wyniosła 76 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło o 945 tys. zł do poziomu 863 tys. zł.

W świetle powyższych rezultatów, Zarząd TenderHut S.A. ponownie podjął działania świadczące o odpowiedzialnym zarządzaniu i wdrożył decyzje na korzyść stabilizacji sytuacji finansowej Spółki poprzez wprowadzenie w IV kwartale inicjatyw mających na celu zwiększenie efektywności, redukcję kosztów i zwiększenie płynności finansowej tj.:

- dalsze zmniejszenie ilości biur, redukcji ich powierzchni i zatrudnienia w obszarze administracyjnym;
- dalsza redukcja kosztów zatrudnienia oraz podwykonawstwa;
- negocjacje z dostawcami w celu uzyskania lepszych warunków cenowych;
- sprzedaż niewykorzystywanych aktywów takich jak wyposażenie i sprzęt IT;
- wzmożone działania sprzedażowe w postaci licznych udziałów w zagranicznych konferencjach oraz wyjazdów delegacyjnych zespołu sprzedażowego.

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez TenderHut S.A.

Ta fundamentalna deklaracja, kluczowa dla zrozumienia stabilności i długoterminowego planowania potwierdza, że Zarząd TenderHut S.A. nie ma obaw co do jej trwałości i zdolności do kontynuowania przez nią działalności.

W celu utrzymania tej pewności Zarząd:

- wykazuje głębokie zaangażowanie w ciągłe doskonalenie procesów;
- nieustannie dba o dostosowanie Spółki i jej strategii do zmieniających się warunków rynkowych;
- ocenia rentowność i efektywność projektów;
- przeprowadza nieustanną bieżącą analizę użycia zasobów i podejmuje działania optymalizacyjne tak, aby wypełnione były wszystkie kluczowe elementy dla zapewnienia stabilności finansowej i długoterminowej kontynuacji działalności TenderHut S.A.

Niemniej istnieje ryzyko, że dalsze spadki przychodów ze sprzedaży mogą doprowadzić do braku płynności finansowej lub jej pogorszenia i mogą mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki.

## 2. Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi jednorodną działalność gospodarczą i z tego powodu rozpoznaje jeden segment sprawozdawczy.

## 3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W raportowanym okresie w Spółce nie była wypłacana ani zadeklarowana do wypłaty dywidenda.

## 4. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Wartości szacunkowe	30.09.2024	31.12.2023	zmiana	zmiana %
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 472	3 344	129	4%
Odpisy aktualizujące należności	3 374	2 570	804	31%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	4 146	4 146	-	0%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych	5 795	5 840	(45)	-1%

\*31.12.2023 = 100%

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało związane głównie od straty z lat ubiegłych w kwocie 1.122 tys. zł., od odpisów na należnościach w kwocie 1.630 tys. zł., od odpisów na udziałach spółek Grow Uperion S.A., Brainhint Sp. z o.o., LegalHut Sp. z o.o. i Intelilex Sp. z o.o. w łącznej kwocie 726 tys. zł. oraz rozwiązania utworzonego aktywa na różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową w kwocie 14 tys. zł.

Odpisy aktualizujące należności dotyczą przede wszystkim należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom Zonifero S.A. w kwocie 106 tys. zł, Holo4Labs S.A. w kwocie 13 tys. zł, Holo4Med S.A. w kwocie 1.349 tys. zł, Stockambit S.A. w kwocie 207 tys. zł, LegalHut Sp. z o.o. w kwocie 265 tys. zł oraz należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 1.434 tys. zł. Duża część tych odpisów została dokonana w 2023 r. i pozycja ta stanowiła w ubiegłym roku główną część kwoty wykazanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zysk / strata dotycząca grupy aktywów do zbycia. Obecnie odpisy na należnościach wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w działalności kontynuowanej.

Spółka w roku 2023 r. poddała testom na utratę wartości długoterminowe aktywa finansowe – inwestycje w spółki zależne i stowarzyszone, co do których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W wyniku przeprowadzonych testów, stwierdzono konieczność objęcia odpisem aktualizacyjnym wartość inwestycji w Grow Uperion S.A., Brainhint Sp. z o.o., Intelilex Sp. z o.o. i LegalHut Sp. z o.o. Wartość odpisu aktualizującego wartość testowanych aktywów na dzień

31.12.2023 r. w spółce Grow Uperion S.A. wyniosła 1.854 tys. zł, w spółce Brainhint sp. z o.o. wyniosła 1.850 tys. zł, w spółce LegalHut Sp. z o.o. wyniosła 5 tys. zł i w spółce Intelilex Sp. z o.o. wyniosła 111 tys. zł. Odpisy te stanowiły główną część kwoty wykazanej w pozycji Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych, a także kwoty wykazanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2023 w pozycji Koszty finansowe. W trzecim kwartale 2024 roku kwota odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nie uległa zmianie.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych dotyczyły trzech spółek, które w trakcie roku 2023 wyszły z Grupy TenderHut, a mianowicie spółek: Zonifero S.A., Holo4Labs S.A. i Holo4Med S.A. Odpisy aktualizujące wartość udziałów spółki Zonifero S.A. w kwocie 2.937 tys. zł, Holo4Med S.A. w kwocie 1.338 tys. zł i Holo4Labs S.A. w kwocie 1.565 tys. zł zostały dokonane już w roku 2023 i tylko w przypadku spółki Holo4Labs Sp. z o.o. uległy zmianie w 2024 roku o kwotę 45 tys. zł. i wyniosły na dzień bilansowy 1.520 tys. zł.

#### **VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TENDERHUT S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd TenderHut S.A. niniejszym oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe TenderHut S.A. oraz skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej TenderHut S.A., a także ich wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za ten sam okres zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej TenderHut S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Białystok, 29 listopada 2024 roku

Robert Sebastian Strzelecki

*Prezes Zarządu*

Anna Hossa

*osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego*