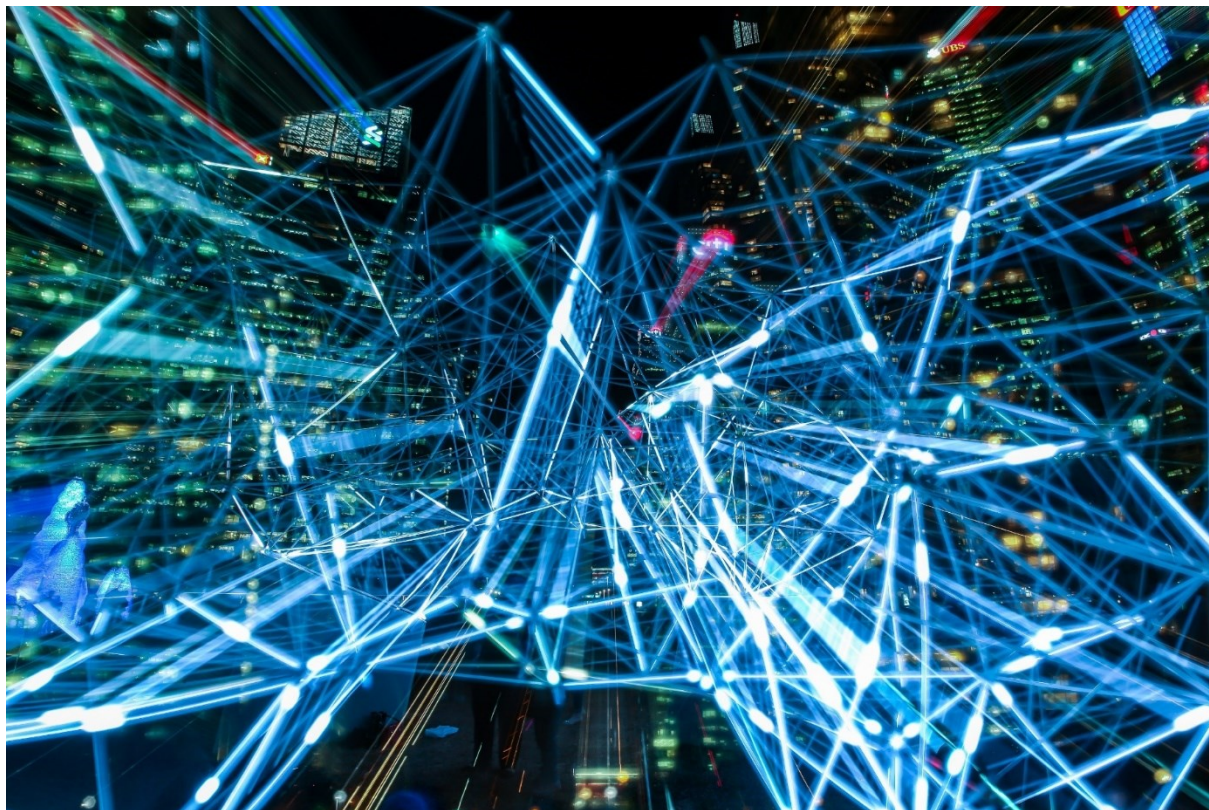




**Raport**  
**Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.**  
**za sześć pierwszych miesięcy**  
**2025 roku**

## 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<br>TENDERHUT S.A. ....                                                                                                                                                                | 8  |
| 1.   | Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów .....                                                                                                                                                                | 8  |
| 2.   | Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy<br>TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                    | 9  |
| 3.   | Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy<br>TenderHut S.A. ....                                                                                                                                              | 11 |
| 4.   | Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy<br>TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                 | 13 |
| IV.  | INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO<br>SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TENDERHUT S.A. ....                                                                                                                                | 14 |
| 1.   | Informacje ogólne o Jednostce dominującej .....                                                                                                                                                                                                       | 14 |
| 2.   | Przyjęte zasady rachunkowości .....                                                                                                                                                                                                                   | 15 |
| 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<br>finansowego .....                                                                                                                                               | 16 |
| 2.6. | Założenie kontynuacji działalności .....                                                                                                                                                                                                              | 17 |
| 3.   | Segmenty operacyjne .....                                                                                                                                                                                                                             | 17 |
| 4.   | Informacje geograficzne .....                                                                                                                                                                                                                         | 21 |
| 5.   | Informacja o przychodach w walutach obcych .....                                                                                                                                                                                                      | 21 |
| 6.   | Kapitał zakładowy .....                                                                                                                                                                                                                               | 22 |
| 7.   | Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję .....                                                                                                                                                                                                       | 22 |
| 8.   | Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....                                                                                                                                                                                                  | 23 |
| 9.   | Informacje o podmiotach powiązanych .....                                                                                                                                                                                                             | 23 |
| 10.  | Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności .....                                                                                                                                                                     | 23 |
| 11.  | Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto<br>lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość ...                                                    | 23 |
| 12.  | Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w<br>poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości<br>szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych ..... | 23 |
| 13.  | Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do<br>uzyskania oraz odwróceniu takiego odpisu .....                                                                                                                 | 24 |
| 14.  | Sprawy sądowe .....                                                                                                                                                                                                                                   | 24 |
| 15.  | Zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                                                                                                                                                                    | 24 |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 16.  | Ryzyko związane z konfliktem w Ukrainie .....                                                                                                                                                                                                                                    | 24 |
| 17.  | Informacja o instrumentach finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                     | 24 |
| 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 ..... | 24 |
| 19.  | Wartości niematerialne .....                                                                                                                                                                                                                                                     | 25 |
| 20.  | Kredyty i pożyczki .....                                                                                                                                                                                                                                                         | 25 |
| 21.  | Zobowiązania warunkowe .....                                                                                                                                                                                                                                                     | 26 |
| 22.  | Informacje o rozwiązaniu rezerw na koszty restrukturyzacji .....                                                                                                                                                                                                                 | 26 |
| 23.  | Objaśnienia do struktury środków pieniężnych .....                                                                                                                                                                                                                               | 26 |
| V.   | SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT S.A. ....                                                                                                                                                                                                        | 27 |
| 1.   | Opis organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                                                                                           | 27 |
| 2.   | Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                                                                                     | 28 |
| 3.   | Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....                                                                                                          | 28 |
| 4.   | Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....                                                                                                                                                                                               | 34 |
| 5.   | Stanowisko zarządu TenderHut S.A. odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz .....                                                                                                                                                                                                | 34 |
| 6.   | Struktura akcjonariatu, w tym zestawienie stanu posiadania akcji TenderHut S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....                                                                                                                               | 34 |
| 7.   | Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności TenderHut S.A. lub jego jednostek zależnych .....                                                                                                                                                      | 35 |
| 8.   | Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                                                                        | 35 |
| 9.   | Udzielone przez TenderHut S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje oraz inne zobowiązania warunkowe .....                                                                                                               | 35 |
| 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 .....                                   | 35 |
| 11.  | Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę TenderHut S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....                                                                                                                           | 36 |
| VI.  | JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TENDERHUT S.A. ZA SZEŚĆ PIERWSZYCH MIESIĘCY 2025 ROKU .....                                                                                                                                                               | 38 |
| 1.   | Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                                                           | 38 |
| 2.   | Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                                                                      | 39 |
| 3.   | Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                                                                | 40 |
| 4.   | Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych TenderHut S.A. ....                                                                                                                                                                                                   | 41 |
| VII. | INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TENDERHUT S.A. ....                                                                                                                                                                                     | 42 |
| 1.   | Przyjęte zasady rachunkowości .....                                                                                                                                                                                                                                              | 42 |
| 1.1. | Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....                                                                                                                                                                                                                                        | 42 |
| 1.2. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                     | 42 |
| 1.3. | Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności .....                                                                                                                                                                                               | 42 |
| 1.4. | Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                             | 43 |

|                                                                                                                                                                                                                                                         |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.5. Założenie kontynuacji działalności.....                                                                                                                                                                                                            | 43 |
| 2. Segmenty operacyjne .....                                                                                                                                                                                                                            | 44 |
| 3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....                                                                                                                                                                                                 | 44 |
| 4. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane<br>w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości<br>szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych..... | 44 |
| VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TENDERHUT S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA<br>SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....                                                                                                                                            | 45 |

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                                            | w tys. zł                          |                                    | w tys. EUR                         |                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                                                   | rok 2025                           | rok 2024                           | rok 2025                           | rok 2024                           |
|                                                                                                   | okres<br>01.01.2025-<br>30.06.2025 | okres<br>01.01.2024-<br>30.06.2024 | okres<br>01.01.2025-<br>30.06.2025 | okres<br>01.01.2024-<br>30.06.2024 |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>                                         |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Przychody z działalności kontynuowanej                                                            | 23 175                             | 24 890                             | 5 491                              | 5 774                              |
| Zysk / strata z działalności operacyjnej                                                          | 819                                | -386                               | 194                                | -90                                |
| <b>EBITDA*</b>                                                                                    | 1 047                              | 158                                | 248                                | 37                                 |
| Zysk / strata przed opodatkowaniem                                                                | 479                                | -571                               | 114                                | -132                               |
| Zysk / strata z działalności kontynuowanej                                                        | 326                                | -611                               | 77                                 | -142                               |
| Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia                                                   | -3                                 | -551                               | -1                                 | -128                               |
| <b>Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                      | <b>325</b>                         | <b>-1 063</b>                      | <b>77</b>                          | <b>-247</b>                        |
| <b>Zysk /strata netto na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł / EUR)</b> | <b>0,14</b>                        | <b>-0,50</b>                       | <b>0,03</b>                        | <b>-0,12</b>                       |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>                                       |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                              | -566                               | -609                               | -134                               | -141                               |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                            | 230                                | 74                                 | 55                                 | 17                                 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                               | -1 177                             | 1 315                              | -279                               | 305                                |
| Przepływy pieniężne netto – razem                                                                 | -1 512                             | 780                                | -358                               | 181                                |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                          |                                    |                                    |                                    |                                    |
|                                                                                                   | <b>Stan na<br/>30.06.2025</b>      | <b>Stan na<br/>31.12.2024</b>      | <b>Stan na<br/>30.06.2025</b>      | <b>Stan na<br/>31.12.2024</b>      |
| Aktywa / Pasywa razem                                                                             | 29 506                             | 30 239                             | 6 956                              | 7 077                              |
| Aktywa trwałe                                                                                     | 16 542                             | 16 964                             | 3 900                              | 3 970                              |
| Aktywa obrotowe                                                                                   | 12 964                             | 13 275                             | 3 056                              | 3 107                              |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży                                                                  | 371                                | 371                                | 88                                 | 87                                 |
| Kapitał własny                                                                                    | 19 275                             | 18 991                             | 4 544                              | 4 444                              |
| Zobowiązania razem                                                                                | 10 231                             | 11 248                             | 2 412                              | 2 632                              |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                       | 1 722                              | 2 734                              | 406                                | 640                                |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                      | 8 509                              | 8 514                              | 2 006                              | 1 993                              |

\*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 czerwca 2025 roku – 4,2208 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku – 4,3109 EUR/PLN;
- dla pozycji aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2025 roku – 4,2419 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 EUR/PLN.

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                 | w tys. zł                          |                                    | w tys. EUR                         |                                    |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                        | rok 2025                           | rok 2024                           | rok 2025                           | rok 2024                           |
|                                                        | okres<br>01.01.2025-<br>30.06.2025 | okres<br>01.01.2024-<br>30.06.2024 | okres<br>01.01.2025-<br>30.06.2025 | okres<br>01.01.2024-<br>30.06.2024 |
| <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>             |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Przychody z działalności kontynuowanej                 | 3 649                              | 4 508                              | 864                                | 1 046                              |
| Zysk / strata z działalności operacyjnej               | -130                               | 97                                 | -31                                | 23                                 |
| <b>EBITDA*</b>                                         | <b>-67</b>                         | <b>340</b>                         | <b>-16</b>                         | <b>79</b>                          |
| Zysk / strata przed opodatkowaniem                     | 756                                | 151                                | 179                                | 35                                 |
| Zysk / strata z działalności kontynuowanej             | 727                                | 120                                | 172                                | 28                                 |
| Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia        | -4                                 | -551                               | -1                                 | -128                               |
| <b>Zysk / strata netto</b>                             | <b>723</b>                         | <b>-431</b>                        | <b>171</b>                         | <b>-100</b>                        |
| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>           |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 296                                | 432                                | 70                                 | 100                                |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 190                                | 603                                | 45                                 | 140                                |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -603                               | 268                                | -143                               | 62                                 |
| Przepływy pieniężne netto – razem                      | -117                               | 1 303                              | -28                                | 302                                |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>              |                                    |                                    |                                    |                                    |
|                                                        | <b>Stan na<br/>30.06.2025</b>      | <b>Stan na<br/>31.12.2024</b>      | <b>Stan na<br/>30.06.2025</b>      | <b>Stan na<br/>31.12.2024</b>      |
| Aktywa / Pasywa razem                                  | 30 967                             | 30 851                             | 7 300                              | 7 220                              |
| Aktywa trwałe                                          | 25 139                             | 24 231                             | 5 926                              | 5 671                              |
| Aktywa obrotowe                                        | 5 828                              | 6 621                              | 1 374                              | 1 549                              |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży                       | 371                                | 371                                | 88                                 | 87                                 |
| Kapitał własny                                         | 29 234                             | 28 510                             | 6 892                              | 6 672                              |
| Zobowiązania razem                                     | 1 733                              | 2 341                              | 409                                | 548                                |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 317                                | 511                                | 75                                 | 120                                |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 1 416                              | 1 830                              | 334                                | 428                                |

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

**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT S.A.**

**ZA SZEŚĆ PIERWSZYCH MIESIĘCY 2025 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

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                                                                  | Nota | 01.01-30.06.2025 | 01.01-30.06.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                      |      |                  |                  |
| Przychody ze sprzedaży                                                                                               | 4, 5 | 23 027           | 24 462           |
| Przychody pozostałe                                                                                                  |      | 149              | 428              |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                                               |      | <b>22 356</b>    | <b>25 276</b>    |
| Amortyzacja                                                                                                          |      | 228              | 544              |
| Zużycie materiałów i surowców                                                                                        |      | 74               | 144              |
| Usługi obce                                                                                                          |      | 16 852           | 18 435           |
| Podatki i opłaty                                                                                                     |      | 9                | 34               |
| Wynagrodzenia                                                                                                        |      | 2 754            | 4 000            |
| Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia                                                                           |      | 448              | 608              |
| Pozostałe koszty                                                                                                     |      | 185              | 941              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                                             |      | 1 806            | 571              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                                                      |      | <b>819</b>       | <b>- 386</b>     |
| Przychody finansowe                                                                                                  |      | 131              | 150              |
| Koszty finansowe                                                                                                     |      | 440              | 307              |
| Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej                                                                             |      | -32              | -28              |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                                            |      | <b>479</b>       | <b>-571</b>      |
| Podatek dochodowy                                                                                                    |      | 153              | 40               |
| <b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>                                                                    |      | <b>326</b>       | <b>-611</b>      |
| <b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>                                                               |      | <b>-3</b>        | <b>-551</b>      |
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                    |      | <b>323</b>       | <b>-1 162</b>    |
| Zysk netto przypadający na:                                                                                          |      |                  |                  |
| Udziały niedające kontroli                                                                                           |      | -3               | -99              |
| Jednostkę dominującą                                                                                                 |      | 325              | -1 063           |
| Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu                                                                      |      | -41              | -9               |
| Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu |      | -41              | -9               |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                        |      | <b>-41</b>       | <b>-9</b>        |
| Całkowite dochody ogółem                                                                                             |      | 281              | -1 172           |
| Całkowite dochody ogółem przypadające na:                                                                            |      |                  |                  |
| Udziały niedające kontroli                                                                                           |      | -3               | -99              |
| Jednostkę dominującą                                                                                                 |      | 284              | -1 073           |

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

| <b>AKTYWA</b>                                                                | <b>Nota</b> | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                         |             | <b>16 542</b>     | <b>16 964</b>     |
| Wartość firmy                                                                |             | 12 165            | 12 165            |
| Wartości niematerialne                                                       | 19          | 486               | 673               |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                       |             | 56                | 69                |
| Prawo do użytkowania                                                         |             | 99                | 127               |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                          |             | 3 190             | 3 251             |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                              |             | 546               | 679               |
| Należności długoterminowe                                                    |             | 0                 | 0                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                       |             | <b>12 964</b>     | <b>13 275</b>     |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>             |             | <b>12 593</b>     | <b>12 904</b>     |
| Zapasy                                                                       |             | 10                | 164               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe |             | 10 157            | 8 794             |
| Należność z tytułu podatku dochodowego                                       |             | 0                 | 4                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                           |             | 2 397             | 3 909             |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                             |             | 29                | 33                |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                                      |             | <b>371</b>        | <b>371</b>        |
| <b>Aktywa razem</b>                                                          |             | <b>29 506</b>     | <b>30 239</b>     |

| PASYWA                                                                                    | Nota     | 30.06.2025    | 31.12.2024    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                                     | <b>6</b> |               |               |
| Kapitał zakładowy                                                                         |          | 229           | 229           |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                |          | 24 174        | 24 174        |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                              |          | -17           | -44           |
| Zyski zatrzymane                                                                          |          | -4 901        | -5 161        |
| <b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                         |          | <b>19 485</b> | <b>19 198</b> |
| <b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>                                  |          | <b>-210</b>   | <b>-207</b>   |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                                               |          | <b>19 275</b> | <b>18 991</b> |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                                        |          | <b>1 722</b>  | <b>2 734</b>  |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                                      |          | 16            | 0             |
| Pozostałe rezerwy                                                                         |          | 0             | 0             |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                                                    | 20       | 1 667         | 2 668         |
| Leasing finansowy                                                                         |          | 39            | 66            |
| Pozostałe zobowiązania                                                                    |          | 0             | 0             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                       |          | <b>8 509</b>  | <b>8 514</b>  |
| <b>Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b> |          | <b>8 509</b>  | <b>8 514</b>  |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                                                    |          | 2 080         | 2 053         |
| Leasing finansowy                                                                         |          | 53            | 51            |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania          |          | 6 159         | 6 096         |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                                 |          | 68            | 50            |
| Pozostałe rezerwy                                                                         |          | 149           | 264           |
| <b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>                       |          | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                 |          | <b>10 231</b> | <b>11 248</b> |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                       |          | <b>29 506</b> | <b>30 239</b> |

### 3. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy TenderHut S.A.

**Stan na 30.06.2025**

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym                                                                                              | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ich wartości<br>nominalnej | Różnice<br>kursowe<br>z przeliczenia | Zyski<br>zatrzymane | Kapitały<br>przypadające<br>akcjonariuszo<br>m jednostki<br>dominującej | Kapitały<br>przypadające<br>udziałom<br>nieudającym<br>kontrola | Razem         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                                                                        | <b>229</b>           | <b>24 174</b>                                                          | <b>-44</b>                           | <b>-5 161</b>       | <b>19 198</b>                                                           | <b>-207</b>                                                     | <b>18 991</b> |
| <b>Całkowite dochody:</b>                                                                                                             | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                               | <b>-41</b>                           | <b>325</b>          | <b>284</b>                                                              | <b>-3</b>                                                       | <b>281</b>    |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy                                                                                                     | 0                    | 0                                                                      | 0                                    | 325                 | 325                                                                     | -3                                                              | 323           |
| Inne dochody całkowite                                                                                                                | 0                    | 0                                                                      | -41                                  | 0                   | -41                                                                     | 0                                                               | -41           |
| <b>Transakcje z właścicielami:</b>                                                                                                    |                      |                                                                        |                                      |                     |                                                                         |                                                                 |               |
| Emisja akcji lub udziałów                                                                                                             | 0                    | 0                                                                      | 0                                    | 0                   | 0                                                                       | 0                                                               | 0             |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | 0                    | 0                                                                      | 0                                    | 0                   | 0                                                                       | 0                                                               | 0             |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego                                                                                 | 0                    | 0                                                                      | 68                                   | -65                 | 3                                                                       | 0                                                               | 3             |
| <b>Suma zmian w kapitale własnym</b>                                                                                                  | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                               | <b>27</b>                            | <b>260</b>          | <b>287</b>                                                              | <b>-3</b>                                                       | <b>284</b>    |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                                                                                          | <b>229</b>           | <b>24 174</b>                                                          | <b>-17</b>                           | <b>-4 901</b>       | <b>19 485</b>                                                           | <b>-210</b>                                                     | <b>19 275</b> |

**Stan na 30.06.2024**

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym                                                                                              | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ich wartości<br>nominalnej | Różnice<br>kursowe<br>z przeliczenia | Zyski<br>zatrzymane | Kapitały<br>przypadające<br>akcjonariuszo<br>m jednostki<br>dominującej | Kapitały<br>przypadające<br>udziałom<br>nieudającym<br>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>-9</b>                            | <b>-1 063</b>       | <b>-1 073</b>                                                           | <b>-99</b>                                                      | <b>-1 172</b> |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy                                                                                                     | 0                    | 0                                                                      | 0                                    | -1 063              | -1 063                                                                  | -99                                                             | -1 162        |
| Inne dochody całkowite                                                                                                                | 0                    | 0                                                                      | -9                                   | 0                   | -9                                                                      | 0                                                               | -9            |
| <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                                    | 33                  | 33                                                                      | -193                                                            | -160          |
| <b>Suma zmian w kapitale własnym</b>                                                                                                  | <b>23</b>            | <b>1 207</b>                                                           | <b>-9</b>                            | <b>-1 031</b>       | <b>190</b>                                                              | <b>-292</b>                                                     | <b>-102</b>   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                                                                                          | <b>229</b>           | <b>24 174</b>                                                          | <b>-53</b>                           | <b>-2 518</b>       | <b>21 832</b>                                                           | <b>-166</b>                                                     | <b>21 667</b> |

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

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                          | NOTA | 30.06.2025    | 30.06.2024   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|--------------|
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                |      |               |              |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                    |      | <b>479</b>    | <b>-571</b>  |
| <b>Korekty</b>                                                                 |      | <b>-969</b>   | <b>4</b>     |
| 1. Amortyzacja                                                                 |      | 228           | 544          |
| 2. Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej                                    |      | 32            | 28           |
| 3. Koszty z tytułu odsetek                                                     |      | 178           | 191          |
| 4. Przychody z tytułu odsetek                                                  |      | -36           | 0            |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia                                              |      | 27            | 0            |
| 6. Udziały w zyskach (dywidendy)                                               |      | 0             | 0            |
| 7. Zmiana stanu rezerw                                                         |      | -99           | -346         |
| 8. Zmiana stanu zapasów                                                        |      | 154           | 0            |
| 9. Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych                        |      | -1 411        | -1 387       |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów |      | 81            | -188         |
| 11. Inne korekty                                                               | 23   | -123          | 1162         |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>        |      | <b>-490</b>   | <b>-567</b>  |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                    |      | -76           | -42          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                    |      | <b>-566</b>   | <b>-609</b>  |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>              |      |               |              |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               |      |               |              |
| 1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych               |      | 0             | 0            |
| 2. Zbycie udziałów                                                             |      | 0             | 5            |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                               |      |               |              |
| - spłata udzielonych pożyczek                                                  |      | 180           | 11           |
| - odsetki                                                                      |      | 50            | 158          |
| - otrzymane dywidendy                                                          |      | 0             | 0            |
| - wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych (wpływy ze sprzedaży)           |      | 0             | 0            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                             |      |               |              |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych              |      | 0             | 0            |
| 2. Nabycie udziałów Spółki zależnej                                            |      | 0             | 0            |
| 3. Udzielone pożyczki                                                          |      | 0             | -100         |
| 4. Wydatki inwestycyjne                                                        |      | 0             | 0            |
| 5. Wydatki na nabycie innych inwestycji                                        |      | 0             | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                  |      | <b>230</b>    | <b>74</b>    |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                 |      |               |              |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               |      |               |              |
| 1. Podwyższenie kapitału                                                       |      | 0             | 1 260        |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                                      |      | 28            | 6 177        |
| <b>II. Wydatki</b>                                                             |      |               |              |
| 1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych                          |      | -1 001        | -5 831       |
| 2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingów                                        |      | -25           | -70          |
| 3. Odsetki zapłacone                                                           |      | -178          | -191         |
| 4. Koszty emisji akcji                                                         |      | 0             | -30          |
| 5. Dywidendy wypłacone                                                         |      | 0             | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     |      | <b>-1 176</b> | <b>1 315</b> |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                                         |      | <b>-1 512</b> | <b>780</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                   |      | 0             | 0            |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> |      | <b>-1 512</b> | <b>780</b>   |

|                                                                          |              |              |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                               | <b>3 909</b> | <b>2 363</b> |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>                         | <b>2 397</b> | <b>3 143</b> |
| - saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej                     | 2 397        | 3 143        |
| - 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 6 miesięcy 2025 r. oraz na dzień 30 czerwca 2025 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 Wesołowski – 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: (i) usługi informatyczne, głównie outsourcing technologiczny (tworzenie oprogramowania biznesowego oraz świadczenie usług z ich wykorzystaniem oraz usług outsourcingu specjalistów IT), (ii) usługi marketingu cyfrowego, (iii) usługi LIMS/LIS/LES, tj. usługi doradcze w zakresie optymalizacji procesów pracy w laboratoriach, (iv) działania venture oraz (v) usługi holdingowe, w tym 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 2024 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 25 września 2025 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi 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 6 czerwca 2025 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 2025 r., poz. 755).

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

Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF

**Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2025 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską (UE), które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku:**

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie,

**Nowe lub zmienione regulacje MSSF / MSR oraz interpretacje KIMSF zatwierdzone w UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2026 roku:**

- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Umowy na energię elektryczną uzależnione od natury”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 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 czerwca 2025 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 MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnienie informacji”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

**Zarząd jednostki dominującej jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na skonsolidowane 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 czerwca 2025 roku i obejmuje okres 6 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 roku do 30 czerwca 2024 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 w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 6%. W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 r., pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, znaczącej poprawie uległa rentowność operacyjna. Za pierwsze dwa kwartały 2025 roku Grupa Kapitałowa TenderHut odnotowała zysk operacyjny w kwocie 819 tys. zł, kiedy w porównywalnym okresie roku poprzedniego poniosła stratę na poziomie 386 tys. zł.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2025 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. o 1.512 tys. zł i wyniosła 2.397 tys. zł. Równocześnie saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło do poziomu 3.747 tys. zł tj. o kwotę 974 tys. zł.

W świetle powyższych rezultatów, Zarząd TenderHut S.A. nie widzi istotnego ryzyka płynnościowego, ponieważ poprawiające się wyniki świadczą o skuteczności wdrożonych w ostatnich miesiącach działań.

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.

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:

- 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.

### **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 i SoftwareHut LLC.

### **Digital Design & Marketing**

Segment *Digital & Marketing* skupia się działaniach z zakresu *product design*, UX, UI, badania i testy produktów cyfrowych, budowanie strategii komunikacji i branding, 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.

### **Venture building**

Czwarty segment sprawozdawczy *Venture building* obejmuje rozwijane rozwiązania informatyczne, które już stały się oddzielnymi biznesami, lub które mają potencjał by się stać takimi. 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).

### **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 umowy zawierane w IT,
- zamówienia publiczne, projekty UE, zewnętrzne dotacje, granty,
- 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., LegalHut sp. z o.o. i Intelilex 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r**

| Wyszczególnienie                                                          | Software<br>Development &<br>Cybersec | Digital Design &<br>Marketing | Lab Systems  | Venture<br>building | Usługi<br>holdingowe | Wyłączenia<br>konsolidacyjne | Ogółem        |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------------|----------------------|------------------------------|---------------|
| <b>Przychody, w tym:</b>                                                  | <b>17 209</b>                         | <b>3 034</b>                  | <b>6 805</b> | <b>369</b>          | <b>3 879</b>         | <b>-8 120</b>                | <b>23 175</b> |
| <i>udział w strukturze w %</i>                                            | <i>55%</i>                            | <i>10%</i>                    | <i>22%</i>   | <i>1%</i>           | <i>12%</i>           |                              |               |
| <i>-przychody od klientów<br/>zewnętrznych</i>                            | <i>13 064</i>                         | <i>2 453</i>                  | <i>6 805</i> | <i>271</i>          | <i>581</i>           |                              | <b>23 175</b> |
| <i>-przychody z tytułu transakcji między<br/>segmentami</i>               | <i>1 915</i>                          | <i>544</i>                    |              | <i>98</i>           | <i>3 112</i>         | <i>-5 669</i>                |               |
| <i>-przychody z tytułu transakcji w<br/>segmentcie</i>                    | <i>2 230</i>                          | <i>36</i>                     |              |                     | <i>186</i>           | <i>-2 452</i>                |               |
| <b>Zysk/(strata) operacyjny/a<br/>segmentu</b>                            | <b>546</b>                            | <b>-369</b>                   | <b>860</b>   | <b>-38</b>          | <b>-219</b>          | <b>39</b>                    | <b>819</b>    |
| <i>rentowność segmentu</i>                                                | <i>3%</i>                             | <i>-12%</i>                   | <i>13%</i>   | <i>-10%</i>         | <i>-6%</i>           |                              | <i>4%</i>     |
| <b>EBIT</b>                                                               |                                       |                               |              |                     |                      |                              | <b>819</b>    |
| Wynik na działalności finansowej                                          |                                       |                               |              |                     |                      |                              | -308          |
| Udział w wyniku jednostki<br>stowarzyszonej                               |                                       |                               |              |                     |                      |                              | -32           |
| <b>Zysk (strata) przed<br/>opodatkowaniem</b>                             |                                       |                               |              |                     |                      |                              | <b>479</b>    |
| Podatek dochodowy                                                         |                                       |                               |              |                     |                      |                              | 153           |
| <b>Zysk / strata z działalności<br/>kontynuowanej</b>                     |                                       |                               |              |                     |                      |                              | <b>326</b>    |
| <b>Zysk / strata dotyczący grupy<br/>aktywów do zbycia</b>                |                                       |                               |              |                     |                      |                              | <b>-3</b>     |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                         |                                       |                               |              |                     |                      |                              | <b>323</b>    |
| <b>Udział w wyniku akcjonariuszy<br/>mniejszościowych</b>                 |                                       |                               |              |                     |                      |                              | <b>-3</b>     |
| <b>Zysk netto przypisany<br/>akcjonariuszom jednostki<br/>dominującej</b> |                                       |                               |              |                     |                      |                              | <b>325</b>    |

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r**

| Wyszczególnienie                                                          | Software<br>Development &<br>Cybersec | Digital Design &<br>Marketing | Lab Systems  | Venture building | Usługi<br>holdingowe | Wyłączenia<br>konsolidacyjne | Ogółem        |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------|------------------|----------------------|------------------------------|---------------|
| <b>Przychody, w tym:</b>                                                  | <b>19 588</b>                         | <b>2 548</b>                  | <b>4 957</b> | <b>263</b>       | <b>5 016</b>         | <b>-7 481</b>                | <b>24 890</b> |
| <i>udział w strukturze w %</i>                                            | 60%                                   | 8%                            | 15%          | 1%               | 16%                  |                              |               |
| <i>-przychody od klientów<br/>zewnętrznych</i>                            | 16 630                                | 1 899                         | 4 934        | 263              | 1 164                |                              | <b>24 890</b> |
| <i>-przychody z tytułu transakcji między<br/>segmentami</i>               | 1 278                                 | 522                           | 23           |                  | 3 570                | -5 393                       |               |
| <i>-przychody z tytułu transakcji w<br/>segmentcie</i>                    | 1 680                                 | 127                           |              |                  | 281                  | -2 088                       |               |
| <b>Zysk/(strata) operacyjny/a<br/>segmentu</b>                            | <b>2</b>                              | <b>-524</b>                   | <b>666</b>   | <b>-291</b>      | <b>77</b>            | <b>-316</b>                  | <b>-386</b>   |
| <i>rentowność segmentu</i>                                                | 0%                                    | -21%                          | 13%          | -111%            | 2%                   |                              | -2%           |
| <b>EBIT</b>                                                               |                                       |                               |              |                  |                      |                              | <b>-386</b>   |
| Wynik na działalności finansowej                                          |                                       |                               |              |                  |                      |                              | -157          |
| Udział w wyniku jednostki<br>stowarzyszonej                               |                                       |                               |              |                  |                      |                              | -28           |
| <b>Zysk (strata) przed<br/>opodatkowaniem</b>                             |                                       |                               |              |                  |                      |                              | <b>-571</b>   |
| Podatek dochodowy                                                         |                                       |                               |              |                  |                      |                              | 40            |
| <b>Zysk / strata z działalności<br/>kontynuowanej</b>                     |                                       |                               |              |                  |                      |                              | <b>-611</b>   |
| <b>Zysk / strata dotyczący grupy<br/>aktywów do zbycia</b>                |                                       |                               |              |                  |                      |                              | <b>-551</b>   |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                         |                                       |                               |              |                  |                      |                              | <b>-1 162</b> |
| <b>Udział w wyniku akcjonariuszy<br/>mniejszościowych</b>                 |                                       |                               |              |                  |                      |                              | <b>-99</b>    |
| <b>Zysk netto przypisany<br/>akcjonariuszom jednostki<br/>dominującej</b> |                                       |                               |              |                  |                      |                              | <b>-1 063</b> |

#### 4. Informacje geograficzne

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

| Przychody od klientów zewnętrznych                  | W okresie od<br>01.01.2025 do<br>30.06.2025 | W okresie od<br>01.01.2024 do<br>30.06.2024 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Krajowe                                             | 38%                                         | 39%                                         |
| Zagraniczne, w tym:                                 | 62%                                         | 61%                                         |
| <i>Wielka Brytania</i>                              | 25%                                         | 26%                                         |
| <i>Stany Zjednoczone</i>                            | 21%                                         | 18%                                         |
| <i>Szwecja</i>                                      | 3%                                          | 5%                                          |
| <i>Holandia</i>                                     | 3%                                          | 2%                                          |
| <i>Niemcy</i>                                       | 2%                                          | 1%                                          |
| <i>pozostałe kraje</i>                              | 8%                                          | 9%                                          |
| <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 2024 i 2025 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<br>01.01.2025 do<br>31.06.2025 | W okresie od<br>01.01.2024 do<br>31.06.2024 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| PLN                                                 | 29%                                         | 37%                                         |
| EUR                                                 | 35%                                         | 30%                                         |
| USD                                                 | 22%                                         | 20%                                         |
| GBP                                                 | 13%                                         | 13%                                         |
| CHF                                                 | 0%                                          | 0%                                          |
| <b>Razem przychody z działalności kontynuowanej</b> | <b>100,00%</b>                              | <b>100,00%</b>                              |

## 6. Kapitał zakładowy

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

| Wyszczególnienie      | 30.06.2025       |
|-----------------------|------------------|
| 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:

| Zysk na akcję                                                           | od 1 stycznia 2025 do 30 czerwca 2025 | od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie                          | 2 291 270                             | 2 113 760                             |
| Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą (w tys. złotych) | 325                                   | - 1 063                               |
| <b>Zysk/strata na akcję w złotych</b>                                   | <b>0,14</b>                           | <b>-0,50</b>                          |

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

| Zysk na akcję dla działalności zaniechanej                         | od 1 stycznia 2025 do 30 czerwca 2025 | od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie                     | 2 291 270                             | 2 113 760                             |
| Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą             | -3                                    | -551                                  |
| <b>Zysk/strata na akcję w złotych dla działalności zaniechanej</b> | <b>0</b>                              | <b>-0,26</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 powiązanymi 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 powiązanymi kapitałowo w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r. wyniosła 8.120 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedzającego, tj. w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. wartość przychodów ze sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązanymi wyniosła 7.481 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                                                                  | 30.06.2025 | 31.12.2024 | zmiana | zmiana % |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------|----------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 3 190      | 3 251      | (61)   | -2%      |
| Odpisy aktualizujące wartości niematerialne                                          | 702        | 702        | 0      | 0%       |
| Odpisy aktualizujące należności i pożyczki                                           | 6 317      | 6 298      | 18     | 0,3%     |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych | 5 424      | 5 424      | 0      | 0%       |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                     | 16         | 0          | 16     | -        |

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

Na odpisy aktualizujące należności w kwocie 5.747 tys. zł składają się przede wszystkim odpisy utworzone głównie w spółce TenderHut S.A. w kwocie 2.709 tys. zł, w spółce SH LLC w kwocie 156 tys. zł, w spółce ExtraHut sp. z o.o. w kwocie 60 tys. zł, w spółce SoftwareHut sp. z o.o. w kwocie 2.529 tys. zł, i pozostałe w kwocie 293 tys. zł.

Na odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych składają się odpisy wartości udziałów spółki Holo4Labs S.A. w kwocie 1.149 tys. zł., spółki Holo4Med S.A. w kwocie 1.338 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 czerwca 2025 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się 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**

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

**16. Ryzyko związane z konfliktem w 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 w 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 w 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 zamortyzowanym**

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 30.06.2025

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH                | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Inne wartości niematerialne | Razem         |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                  | <b>4 653</b>                         | <b>859</b>                  | <b>5 5123</b> |
| <b>zwiększenia:</b>                                       | <b>0</b>                             | <b>0</b>                    | <b>0</b>      |
| - nabycie                                                 | 0                                    | 0                           | 0             |
| <b>zmniejszenia:</b>                                      | <b>0</b>                             | <b>0</b>                    | <b>0</b>      |
| - zbycie                                                  | 0                                    | 0                           | 0             |
| - przeniesienie do aktywów do sprzedaży                   | 0                                    | 0                           | 0             |
| Różnice kursowe z przeliczenia                            | 0                                    | 0                           | 0             |
| Wartość brutto na koniec okresu                           | 4 653                                | 859                         | 5 5123        |
| <b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>           | <b>3 494</b>                         | <b>643</b>                  | <b>4 137</b>  |
| <b>zwiększenia:</b>                                       | <b>132</b>                           | <b>56</b>                   | <b>187</b>    |
| - amortyzacja okresu bieżącego                            | 132                                  | 56                          | 187           |
| - pozostałe                                               | 0                                    | 0                           | 0             |
| <b>zmniejszenia:</b>                                      | <b>0</b>                             | <b>0</b>                    | <b>0</b>      |
| - przeniesienie do aktywów do sprzedaży                   | 0                                    | 0                           | 0             |
| Różnice kursowe z przeliczenia                            | 0                                    | 0                           | 0             |
| <b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>             | <b>3 625</b>                         | <b>699</b>                  | <b>4 324</b>  |
| <b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | <b>702</b>                           | <b>0</b>                    | <b>702</b>    |
| <b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | <b>702</b>                           | <b>0</b>                    | <b>702</b>    |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                     | <b>326</b>                           | <b>160</b>                  | <b>486</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. Kredyty i pożyczki

W lutym 2025 r. Spółka Brainhint sp. z o.o. podpisała aneks do Umowy Kredytowej na mocy którego niespłacone saldo kredytu w wysokości 300 tys zł rozłożono na 6 równych rat (do sierpnia 2025 r.) Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania kredyt został całkowicie spłacony.

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 czerwca 2025 r. wysokość wykorzystanych kredytów obrotowych Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. wynosiła w sumie 3.747 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.

## 21. Zobowiązania warunkowe

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

## 22. 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 sześć pierwszych miesięcy 2025 roku.

## 23. Objaśnienia do struktury środków pieniężnych

| Inne korekty                                                     | 30.06.2025  | 30.06..2024  |
|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Korekta prawa do użytkowania                                     | 0           | -169         |
| Nieprzepływowe korekty w zakresie aktywów do dalszej odsprzedaży | -93         | -681         |
| Wyjście z Grupy SHN i SGL                                        | -66         | 0            |
| Odpisy na należnościach                                          | 36          | 2 298        |
| Pozostałe                                                        | 0           | -286         |
| <b>RAZEM</b>                                                     | <b>-123</b> | <b>1 162</b> |

## V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT S.A.

### 1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.

- a) Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. oraz udział jednostki dominującej w kapitałach spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2025 r.

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 rejestracji | % udziałów w kapitale    |                          |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                |                                                                        |                  | Na dzień 30 czerwca 2025 | Na dzień 31 grudnia 2024 |
| 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                      |
| ExtraHut sp. z o.o.            | usługi programistyczne<br>(front end)                                  | Polska           | 100                      | 100                      |
| Solution4Labs sp. z o.o.       | usługi informatyczne<br>LIMS                                           | Polska           | 100                      | 100                      |
| LegalHut sp. z o.o.            | usługi prawne                                                          | Polska           | 100                      | 100                      |
| Grow Uperion S.A.              | platforma do budowania<br>zaangażowania oraz<br>doceniania pracowników | Polska           | 89,6                     | 89,6                     |
| Brainhint sp. z o.o.**         | usługi programistyczne                                                 | Polska           | nd                       | 100                      |
| Kiss Communications sp. z o.o. | digital marketing                                                      | Polska           | 100                      | 100                      |
| Intelilex sp. z o.o.           | usługi programistyczne                                                 | Polska           | 100                      | 100                      |

\*SoftwareHut Nordic APS została zamknięta i wyrejestrowana z dniem 30 czerwca 2025 r.

\*\* Brainhint sp. z o.o. została połączona ze spółką SoftwareHut sp. z o.o. w dniu 12 marca 2025 r.

- b) Jednostki stowarzyszone z Grupą Kapitałową TenderHut

Poniżej przedstawiono listę spółek stowarzyszonych z TenderHut S.A.

| Nazwa                | Główna działalność                          | Kraj rejestracji | % udziałów w kapitale    |                          |
|----------------------|---------------------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      |                                             |                  | Na dzień 30 czerwca 2025 | Na dzień 31 grudnia 2024 |
| Nordic Tech House AB | usługi programistyczne                      | Szwecja          | 49,6                     | 49,6                     |
| Stockambit S.A.      | platforma finansowania<br>społecznościowego | Polska           | 36,4                     | 36,4                     |

c) Spółki powiązane osobowo z Grupą Kapitałową TenderHut

Poniżej przedstawiono listę spółek powiązanych osobowo z TenderHut S.A.

| Nazwa             | Główna działalność                     | Kraj założenia | % udziałów w kapitale    |                          |
|-------------------|----------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                   |                                        |                | Na dzień 30 czerwca 2025 | Na dzień 31 grudnia 2024 |
| Sagittario P.S.A. | Usługi programistyczne                 | Polska         | 0                        | 0                        |
| Zonifero S.A.**   | aplikacja proptech                     | Polska         | 18,8                     | 18,8                     |
| Holo4Labs S.A.**  | rozwiązania mixed reality dla LIMS     | Polska         | 19,7                     | 19,7                     |
| Holo4Med S.A.**   | rozwiązania mixed reality dla szpitali | Polska         | 17,9                     | 17,9                     |

\*\* TenderHut S.A. utracił kontrolę nad tymi spółkami w 2023 r.

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

W dniu 12 marca 2025 r. nastąpiło połączenie spółki Brainhint sp z o.o. z SoftwareHut sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2025 r nastąpiło zamknięcie prowadzonej działalności spółki SoftwareHut Nordic ApS i w tej dacie spółka została wyrejestrowana z duńskiego rejestru przedsiębiorców, co kończy jej byt prawny.

## 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 sześciu miesięcy 2025 roku Grupa TenderHut S.A. osiągnęła zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 326 tys. zł, co stanowi istotną poprawę wyniku w porównaniu do osiągniętej w porównywalnym okresie roku ubiegłego straty z działalności kontynuowanej w wysokości 611 tys. zł. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy wykazało zmniejszenie stanu środków pieniężnych względem 31.12.2024 r. do poziomu 2.397 tys. zł, tj. o 746 tys. zł, przy czym 566 tys. zł dotyczyło ujemnych przepływów finansowych z działalności operacyjnej. Suma aktywów na dzień 30.06.2025 r. wyniosła 29.506 tys. zł. W poniższych opisach przedstawiono wybrane dane finansowe wraz z podstawowymi wskaźnikami finansowymi za pierwsze sześć miesięcy 2025 oraz 2024 roku.

### Przychody ze sprzedaży

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 roku przychody ze sprzedaży Grupy TenderHut S.A. spadły w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 6% i wyniosły 23.027 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 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 czerwca |          |               |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------|---------------|----------|
|                                                                                     | 2025                        | Udział % | 2024          | Udział % |
| <b>Przychody ze sprzedaży Grupy wg segmentów (do klientów zewnętrznych), w tym:</b> | <b>23 175</b>               |          | <b>24 890</b> |          |
| Software Development & Cybersec                                                     | 13 064                      | 56%      | 16 630        | 67%      |
| Digital Design & Marketing                                                          | 2 453                       | 11%      | 1 899         | 8%       |
| Lab Systems                                                                         | 6 805                       | 29%      | 4 934         | 20%      |
| Venture building                                                                    | 271                         | 1%       | 263           | 1%       |
| Usługi holdingowe                                                                   | 581                         | 3%       | 1 164         | 5%       |

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2025 roku, segmentem przychodów z największym udziałem w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy był segment Software Development & Cybersec, który w analizowanym okresie wygenerował 13.064 tys. zł przychodów ze sprzedaży, a jego udział w przychodach ogółem Grupy wyniósł 56%. W wyniku spadku wartości zamówień przychody segmentu spadły w porównaniu do pierwszych sześciu miesięcy poprzedniego roku o 3.566 tys. zł, tj. o 21%.

Z kolei Lab Systems – drugi co do wielkości segment – dzięki zwiększonemu zapotrzebowaniu na usługi z branży laboratoryjnej w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 r. wygenerował przychody ze sprzedaży na poziomie 6.805 tys. zł, co stanowiło wzrost o 38% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r.

Przychody ze sprzedaży segmentu Digital Design & Marketing w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 r. osiągnęły wartość 2.453 tys. zł, co stanowiło wzrost o 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego – głównie wskutek synergii sprzedażowych z segmentem Software Development & Cybersec.

Przychody ze sprzedaży segmentu Usług holdingowych w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 r. osiągnęły wartość 581 tys. zł, co oznaczało spadek o 50% w porównaniu do pierwszego półrocza 2024 r. Jest to skutek optymalizacji struktury Grupy i synergii kosztowych, które skutkują mniejszą ilością świadczonych usług o charakterze wewnętrznym.

Przychody najmniejszego segmentu, tj.: Venture building, osiągnęły poziom 271 tys. zł, co stanowiło wzrost o 3% w stosunku do pierwszego półrocza 2024 r.

### **Koszty działalności operacyjnej**

Poniżej zaprezentowano wielkość kosztów operacyjnych Grupy za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r.

| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>     | <b>2025</b>   | <b>2024</b>   |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Amortyzacja                                | 228           | 544           |
| Zużycie materiałów i surowców              | 74            | 144           |
| Usługi obce                                | 16 852        | 18 435        |
| Podatki i opłaty                           | 9             | 34            |
| Wynagrodzenia                              | 2 754         | 4 000         |
| Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia | 448           | 608           |
| Pozostałe koszty                           | 185           | 941           |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 1 806         | 571           |
| <b>Razem</b>                               | <b>22 356</b> | <b>25 276</b> |

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2025 roku koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 22 356 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym osiągnęły wartość 25 276 tys. zł, spadły na skutek wdrożonych działań optymalizacyjnych, w tym redukcji zaangażowanego personelu, o 12%. W strukturze kosztów operacyjnych Grupy w wyżej wymienionych okresach głównymi pozycjami kosztów były: Usługi obce, Wynagrodzenia oraz Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia, które w pierwszych sześciu miesiącach 2025 r. i 2024 r. stanowiły odpowiednio 90% i 91% kosztów działalności operacyjnych Grupy ogółem.

### **Wynik z działalności operacyjnej**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku Grupa zanotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 819 tys. zł, co oznacza istotną poprawę w porównaniu do straty z działalności operacyjnej w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 386 tys. zł i jest skutkiem wdrożonej w poprzednich dwóch latach optymalizacji kosztowej.

### **Wynik netto**

Grupa w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku odnotowała zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 326 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 611 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, a w dalszej kolejności również wyniku netto Grupy.

### **Inwestycje**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku nie ponoszono nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz finansowe aktywa trwałe, nie były dokonywane również żadne istotne inwestycje.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku nie ponoszono nakładów na prace badawczo-rozwojowe Grupy.

Wartość netto kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień 30 czerwca 2025 roku spadła w porównaniu z wartością osiągniętą przez Grupę na dzień 31 grudnia 2024 roku o 29% i osiągnęła wartość 326 tys. zł. Zmiana wynikała z dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

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

| Projekt /<br>Spółka realizująca projekt         | Opis                                                                                                                                                               | Wartość<br>netto na<br>dzień<br>30.06.2025 | Wartość<br>netto na<br>dzień<br>31.12.2024 |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| SM Deployer/<br><br>Solution4Labs sp. z o.o.    | produkt dla laboratoriów wspierający<br>wdrażanie i zarządzanie rozwiązaniem:<br>SampleManager™ LIMS by<br>ThermoFisher™                                           | 2                                          | 4                                          |
| Portal klienta/<br><br>Solution4Labs sp. z o.o. | rozwiązanie technologiczne, które ma<br>zwiększyć efektywność procesów<br>zachodzących pomiędzy laboratoriami<br>a ich klientami i podwykonawcami<br>(sektor LIMS) | 72                                         | 103                                        |
| Benefit/<br><br>Grow Uperion S.A.               | platforma w obszarze People, której<br>wdrożenie u klienta gwarantuje<br>większą motywację i zaangażowanie<br>pracowników w osiągnięciu celów<br>organizacji       | 241                                        | 336                                        |
| ONBOARDING/<br><br>Grow Uperion S.A.            | platforma wspierającej proces<br>wdrażania nowych pracowników w<br>firmie                                                                                          | 11                                         | 14                                         |
| <b>RAZEM</b>                                    |                                                                                                                                                                    | <b>326</b>                                 | <b>457</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 Wytocznych 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 czerwca |      |
|--------|-----------------------------|------|
|        | 2025                        | 2024 |
| EBIT   | 819                         | -386 |
| EBITDA | 1 047                       | 158  |

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 czerwca |       |
|------------------------------------|-----------------------------|-------|
|                                    | 2025                        | 2024  |
| <b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>       |                             |       |
| EBITDA                             | 1 047                       | 158   |
| Rentowność EBITDA                  | 4,5%                        | 0,6%  |
| Rentowność operacyjna (EBIT)       | 3,6%                        | -1,6% |
| Rentowność aktywów (ROA)           | 1,1%                        | -2,0% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) | 1,7%                        | -3,2% |

|                                        | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ</b>  |                 |                 |
| Wskaźnik bieżącej płynności finansowej | 1,5             | 1,6             |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej      | 1,5             | 1,5             |
| Wskaźnik płynności gotówkowej          | 0,3             | 0,5             |

|                                       | 30 czerwca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>           |                 |                 |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 53,1%           | 59,2%           |

**METODOLOGIA OBLICZANIA WSKAŹNIKÓW**

| Nazwa Alternatywnego Pomiaru Wyników   | Definicja                                                                                                                   | Uzasadnienie zastosowania danego Alternatywnego Pomiaru Wyników                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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      | $\frac{\text{aktywa bieżące} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$                                                 | Wskaźnik płynności szybkiej określa potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłacania swoich krótkoterminowych zobowiązań aktywami o wysokiej płynności.                                                                                                               |
| Wskaźnik płynności gotówkowej          | $\frac{\text{środki pieniężne i ich ekwiwalenty} + \text{udzielone pożyczki krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$ | 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.                                                                                                                         |

#### 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 (przy uwzględnieniu osób, które po zmarłym akcjonariuszu mogą w wyniku działu spadku wejść w posiadanie co najmniej 5% ogólnej liczby głosów). 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<br>niniejszego raportu |                                                                               | Stan na dzień<br>przekazania ostatniego<br>raportu okresowego (tj.<br>29.05.2025 r.) |                                                                               | Zmiana w okresie |                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                       | Liczba<br>akcji                                 | Udział w<br>kapitale<br>podstawowym<br>i w ogólnej<br>liczbie głosów<br>na WZ | Liczba<br>akcji                                                                      | Udział w<br>kapitale<br>podstawowym<br>i w ogólnej<br>liczbie głosów<br>na WZ | Liczba<br>akcji  | Udział w<br>kapitale<br>podstawowym<br>i w ogólnej<br>liczbie głosów<br>na WZ |
|                                                                                                                                       | (szt)                                           |                                                                               | (szt)                                                                                |                                                                               | (szt)            |                                                                               |
| <b>Akcje kontrolowane przez osoby nadzorujące</b>                                                                                     |                                                 |                                                                               |                                                                                      |                                                                               |                  |                                                                               |
| Tadeusz Wesołowski oraz<br>AUGE BIT Fundusz<br>Inwestycyjny Zamknięty<br>oraz Fundacja Rodziny<br>Wesołowskich Fundacja<br>Rodzinna** | 133 984                                         | 5,85%                                                                         | 133 984                                                                              | 5,85%                                                                         | 0                | 0,00%                                                                         |
| <b>Akcje stanowiące współwłasność łączną spadkobierców</b>                                                                            |                                                 |                                                                               |                                                                                      |                                                                               |                  |                                                                               |
| Współwłasność p.<br>Thomasa Jacoba Birka i<br>spadkobierców p. Martina<br>Birka oraz akcje p.<br>Thomasa Jacoba Birka*                | 761 288                                         | 33,22%                                                                        | 761 288                                                                              | 33,22%                                                                        | 0                | 0,00%                                                                         |
| <b>Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające</b>                                                                                    |                                                 |                                                                               |                                                                                      |                                                                               |                  |                                                                               |
| Robert Strzelecki                                                                                                                     | 909 841                                         | 39,71%                                                                        | 909 841                                                                              | 39,71%                                                                        | 0                | 0,00%                                                                         |
| <b>Pozostali</b>                                                                                                                      | 486 157                                         | 21,22%                                                                        | 486 157                                                                              | 21,22%                                                                        | 0                | 0,00%                                                                         |
| <b>RAZEM:</b>                                                                                                                         | <b>2 291 270</b>                                | <b>100,00%</b>                                                                | <b>2 291 270</b>                                                                     | <b>100,00%</b>                                                                |                  |                                                                               |

\* Akcje stanowiące współwłasność łączną spadkobierców uprawnionych do wzięcia udziału w dziale spadku, w skład masy spadkowej którego wchodziły akcje Spółki dające prawo do co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje Thomasa i spadkobierców Martina Birka należały do Waldemara Birka, który zmarł w 2018 roku, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu uprawomocniło się postanowienie o stwierdzeniu nabycia spadku przez Thomasa i Martina Birka (przy czym w odniesieniu do Martina Birka, z uwagi

na jego śmierć w grudniu 2020 roku, osobami uprawnionymi są jego spadkobiercy), przy czym nie nastąpił jeszcze dział spadku.

*\*\* Zawiadomieniem z dnia 18 czerwca 2025 r. TenderHut S.A. została poinformowana, że dnia 13 czerwca 2025 r. Fundacja Rodziny Wesółowskich Fundacja Rodzinna nabyła w ramach transakcji pakietowej poza rynkiem regulowanym 133.984 akcje zwykłe na okaziciela Spółki, stanowiące 5,85% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Tym samym pod względem liczby akcji ani liczby głosów nie uległ zmianie pakiet powiązany z Tadeuszem Wesółowskim (Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej TenderHut S.A.) – zmianie uległ podmiot, poprzez który pakiet ten jest kontrolowany.*

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

Na dzień 30 czerwca 2025 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut sporządzonym za sześć pierwszych miesięcy 2025 r.

## **8. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi została zawarta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut za sześć pierwszych miesięcy 2025 roku w pkt. 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 30.06.2025 r. grupa kapitałowa TenderHut S.A. posiadała siedem udzielonych pożyczek dla członków zarządów spółek powiązanych osobowo w latach od 2021 do 2023 roku na łączną kwotę 1.350 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 30.06.2025 r. wynosiła 203 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.

Informacja o udzielonych gwarancjach lub poręczeniach została zawarta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy TenderHut S.A. za I półrocze 2025 roku w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w punkcie 23 – *Zobowiązania warunkowe*.

## **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 czerwca 2025 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku i Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 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 zamierza kontynuować realizację przyjętej strategii rozwoju. Zgodnie z realizowaną Strategią, Grupa TenderHut będzie koncentrować się na poniższych działaniach sprzyjających dalszemu rozwojowi:

- stabilizacja efektywności operacyjnej dzięki m.in. dalszej optymalizacji kosztów operacyjnych (w szczególności poprzez utrzymanie relatywnie wysokiej utylizacji zasobów billowalnych oraz dalsze usprawnienia procesowe) – efekty tych optymalizacji były w pełni widoczne począwszy od czwartego kwartału 2024 r.
- dyscyplina w zakresie kosztów stałych pozaosobowych – działania optymalizacyjne w tym obszarze w pełni są widoczne od początku 2025 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 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 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 kosztową.

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 trend 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). 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). Komisja Europejska zatwierdziła pierwsze transze 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 wyzwaniami w średnim okresie czasu dla wszystkich podmiotów branży IT, które opierają się o klientów eksportowych. Z drugiej strony oczekujemy pobudzenia rynku lokalnego i aktywnie poszukujemy kontraktów wśród podmiotów działających w Polsce.

Zarząd Grupy TenderHut 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 SZEŚĆ PIERWSZYCH MIESIĘCY 2025 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI**  
**SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

## VI. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TENDERHUT S.A. ZA SZEŚĆ PIERWSZYCH MIESIĘCY 2025 ROKU

### 1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów TenderHut S.A.

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH<br>DOCHODÓW                                                                               | 01.01-30.06.2025 | 01.01-30.06.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                      |                  |                  |
| Przychody ze sprzedaży                                                                                               | 3 571            | 4 470            |
| Przychody pozostałe                                                                                                  | 77               | 38               |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                                               | <b>3 778</b>     | <b>4 411</b>     |
| Amortyzacja                                                                                                          | 63               | 243              |
| Zużycie materiałów i surowców                                                                                        | 72               | 128              |
| Usługi obce                                                                                                          | 2 102            | 2 279            |
| Podatki i opłaty                                                                                                     | 2                | 4                |
| Wynagrodzenia                                                                                                        | 489              | 564              |
| Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia                                                                           | 93               | 112              |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                                                           | 125              | 161              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                                             | 832              | 920              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                                                      | <b>-130</b>      | <b>97</b>        |
| Przychody finansowe                                                                                                  | 988              | 125              |
| Koszty finansowe                                                                                                     | 102              | 71               |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                                            | <b>756</b>       | <b>151</b>       |
| Podatek dochodowy                                                                                                    | 29               | 31               |
| <b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>                                                                    | <b>727</b>       | <b>120</b>       |
| <b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>                                                               | <b>-4</b>        | <b>-551</b>      |
| <b>Zysk netto</b>                                                                                                    | <b>723</b>       | <b>-431</b>      |
| Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu                                                                      | 0                | 0                |
| Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu | 0                | 0                |
| Inne całkowite dochody                                                                                               | 0                | 0                |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                                                                      | <b>723</b>       | <b>-431</b>      |

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

| AKTYWA                                                                             | 30.06.2025    | 31.12.2024    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                               | <b>25 139</b> | <b>24 231</b> |
| Wartości niematerialne                                                             | 0             | 32            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                             | 17            | 20            |
| Prawo do użytkowania                                                               | 99            | 127           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                | 3 301         | 3 330         |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                                    | 21 722        | 20 722        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                             | <b>5 828</b>  | <b>6 621</b>  |
| Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży                          | 5 457         | 6 250         |
| Zapasy                                                                             | 10            | 10            |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe       | 5 082         | 5 796         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                 | 74            | 191           |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                   | 291           | 253           |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                                            | <b>371</b>    | <b>371</b>    |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                | <b>30 967</b> | <b>30 851</b> |
| PASYWA                                                                             | 30.06.2025    | 31.12.2024    |
| <b>Kapitał własny</b>                                                              |               |               |
| Kapitał zakładowy                                                                  | 229           | 229           |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                         | 24 174        | 24 174        |
| Zyski zatrzymane                                                                   | 4 831         | 4 108         |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                                        | <b>29 234</b> | <b>28 510</b> |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                                 | <b>317</b>    | <b>511</b>    |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                                             | 278           | 445           |
| Leasing finansowy                                                                  | 39            | 66            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                | <b>1 416</b>  | <b>1 830</b>  |
| Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 1 416         | 1 830         |
| Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                                             | 334           | 741           |
| Leasing finansowy                                                                  | 53            | 51            |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania   | 953           | 874           |
| Pozostałe rezerwy                                                                  | 76            | 164           |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                          | <b>1 733</b>  | <b>2 341</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                | <b>30 967</b> | <b>30 851</b> |

### 3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TenderHut S.A.

#### Stan na 30.06.2025

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał zakładowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem      |
|------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------|
| Stan na początek okresu                  | 229               | 24 174                                                     | 0                            | 4 108            | 28 511     |
| <b>Całkowite dochody:</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                     | <b>723</b>       | <b>723</b> |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy        | 0                 | 0                                                          | 0                            | 723              | 723        |
| <b>Suma zmian w kapitale własnym</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                     | <b>723</b>       | <b>723</b> |
| Stan na koniec okresu                    | 229               | 24 174                                                     | 0                            | 4 831            | 29 234     |

#### Stan na 30.06.2024

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał zakładowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem        |
|------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------------|
| Stan na początek okresu                  | 206               | 22 967                                                     | 0                            | 7 499            | 30 671       |
| <b>Całkowite dochody:</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                     | <b>-431</b>      | <b>-431</b>  |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy        | 0                 | 0                                                          | 0                            | -431             | -431         |
| Transakcje z właścicielami:              |                   |                                                            |                              |                  |              |
| <b>Emisja akcji lub udziałów</b>         | <b>23</b>         | <b>1 207</b>                                               | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>1 230</b> |
| <b>Suma zmian w kapitale własnym</b>     | <b>23</b>         | <b>1 207</b>                                               | <b>0</b>                     | <b>-431</b>      | <b>799</b>   |
| Stan na koniec okresu                    | 229               | 24 174                                                     | 0                            | 7 068            | 31 470       |

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

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                          | 30.06.2025  | 30.06.2024   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                |             |              |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                    | <b>756</b>  | <b>151</b>   |
| <b>Korekty</b>                                                                 | <b>-460</b> | <b>281</b>   |
| 1. Amortyzacja                                                                 | 63          | 243          |
| 2. Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej                                    | 0           | 0            |
| 3. Koszty z tytułu odsetek                                                     | 4           | 59           |
| 4. Przychody z tytułu odsetek                                                  | -88         | -137         |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia                                              | 0           | 0            |
| 6. Udziały w zyskach (dywidendy)                                               | -1 100      | -506         |
| 7. Zmiana stanu rezerw                                                         | -88         | -88          |
| 8. Zmiana stanu zapasów                                                        | 0           | 0            |
| 9. Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych                        | 713         | 970          |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 79          | -242         |
| 11. Inne korekty                                                               | -43         | -18          |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>        | <b>296</b>  | <b>432</b>   |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                    | 0           | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                    | <b>296</b>  | <b>432</b>   |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>              |             |              |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               |             |              |
| 1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych               | 0           | 0            |
| 2. Zbycie udziałów                                                             | 0           | 5            |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                               |             |              |
| - spłata udzielonych pożyczek                                                  | 80          | 11           |
| - odsetki                                                                      | 10          | 137          |
| - otrzymane dywidendy                                                          | 1 100       | 550          |
| - wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych (wpływy ze sprzedaży)           | 0           | 0            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                             |             |              |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych              | 0           | 0            |
| 2. Nabycie udziałów Spółki zależnej                                            | -1 000      | 0            |
| 3. Udzielone pożyczki                                                          | 0           | -100         |
| 4. Wydatki inwestycyjne                                                        | 0           | 0            |
| 5. Wydatki na nabycie innych inwestycji                                        | 0           | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                  | <b>190</b>  | <b>603</b>   |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                 |             |              |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               |             |              |
| 1. Podwyższenie kapitału                                                       | 0           | 1 260        |
| 2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte                                      | 0           | 0            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                             |             |              |
| 1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych                          | -567        | -834         |
| 2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingów                                        | -25         | -70          |
| 3. Odsetki zapłacone                                                           | -11         | -59          |
| 4. Koszty emisji akcji                                                         | 0           | -30          |
| 5. Dywidendy wypłacone                                                         | 0           | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     | <b>-603</b> | <b>268</b>   |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                                         | <b>-117</b> | <b>1 303</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                   | 0           | 0            |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów        | -117        | 1 303        |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                     | <b>191</b>  | <b>13</b>    |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>                               | <b>74</b>   | <b>1 316</b> |
| - saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej                           | 74          | 1 316        |
| - saldo gotówki przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży       | 0           | 0            |

Pozycja inne korekty na łączną kwotę 43tys. zł. obejmuje odpisy aktualizujące udzielone pożyczki w kwocie 40 tys. zł. oraz stratę na aktywach do dalszej odsprzedaży na kwotę 3 tys. zł.

## **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**”), w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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 2024 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 25 września 2025 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 6 czerwca 2025 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 2025 r., poz. 755).

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 roku i obejmuje okres 6 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 roku do 30 czerwca 2024 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 w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 6%. Za sześć pierwszych miesięcy 2025 roku Grupa Kapitałowa TenderHut odnotowała zysk netto w kwocie 323 tys. zł, kiedy w porównywalnym okresie roku poprzedniego poniosła stratę netto w wysokości 1.162 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2025 r. co prawda spadła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. o 1 512 tys. zł i wyniosła 2.397 tys. zł jednak był to efekt istotnej redukcji zadłużenia. Saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło do poziomu 3.747 tys. zł, tj. o kwotę 974 tys. zł.

Natomiast wartość przychodów spółki TenderHut S.A. ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 20%. W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 r. TenderHut S.A. odnotowała zysk netto w wysokości 723 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30.06.2025 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2024 r. o 117 tys. zł i wyniosła 74 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło o 574 tys. zł do poziomu 612 tys. zł.

W świetle powyższych rezultatów, Zarząd TenderHut S.A. nie widzi istotnego ryzyka płynnościowego, ponieważ poprawiające się wyniki świadczą o skuteczności wdrożonych w ostatnich miesiącach działań. Działania, o których mowa, jako świadectwo odpowiedzialnego zarządzania i podejmowania decyzji na korzyść stabilizacji sytuacji finansowej Spółki, obejmowały inicjatywy mające na celu zwiększenie efektywności, redukcję kosztów i zwiększenie płynności finansowej poprzez m.in.:

- przeprowadzenie szeregu działań reorganizacyjnych pozwalających na zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej;
- adaptację Spółki do nowych realiów, takich jak praca zdalna ukazująca elastyczność Spółki w dostosowaniu się do zmieniających się warunków rynkowych: zmniejszenie liczby biur, redukcji ich powierzchni i obniżenia kosztu ich utrzymania;
- redukcję kosztów zatrudnienia oraz podwykonawstwa;
- przegląd i redukcję zbędnych wydatków;
- negocjacje z dostawcami w celu uzyskania lepszych warunków cenowych;
- ocenę efektywności wydatków reklamowych i marketingowych;
- poszukiwanie nowych źródeł finansowania;
- sprzedaż niepotrzebnych aktywów, takich jak wyposażenie i sprzęt IT;
- wzmożone działania wspierające sprzedaż.

Ponadto w dniu 12 kwietnia 2024 r. spółka TenderHut S.A. zawarła aneks do Umowy Kredytowej z wiodącym bankiem ING Bank Śląski S.A. rozkładające spłatę zadłużenia w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł na okres 36 miesięcy.

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 perspektywę 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 Spółka otrzymała od spółki zależnej Solution4Labs dywidendę w wysokości 900 tys. zł. jako wypłatę z zysku wypracowanego w latach poprzednich. W lipcu 2025 roku w tej samej spółce została podjęta uchwała o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2024 w wysokości 1.400 tys. zł., z czego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało wypłacone 600 tys. zł..

## 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                                                                  | 30.06.2025 | 31.12.2024 | zmiana | zmiana % |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------|----------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 3 301      | 3 330      | (28)   | -0,8%    |
| Odpisy aktualizujące należności i pożyczki                                           | 4 879      | 4 818      | 61     | 1,3%     |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych      | 5 293      | 5 293      | 0      | 0%       |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych | 5 424      | 5 424      | 0      | 0%       |

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zawiązane głównie od straty z lat ubiegłych.

Odpisy aktualizujące należności dotyczą przede wszystkim należności z tytułu transakcji handlowych i w pierwszym półroczu wzrost odpisu wyniósł 61 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2025 roku kwota odpisów na udziałach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i niepodporządkowanych nie uległa zmianie w stosunku do końca roku poprzedniego.

**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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 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 ryzyka.

Białystok, 25 września 2025 roku

Robert Sebastian Strzelecki

*Prezes Zarządu*

Anna Hossa

*osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
sprawozdania finansowego*