



**Raport**  
**Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.**  
**za III kwartał 2023 roku**

## Spis treści

I.	GRUPA TENDERHUT S.A. – WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
II.	TENDERHUT S.A. – WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	6
III.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TENDERHUT S.A.....	8
1.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów.....	8
2.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy TenderHut S.A.	9
3.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy TenderHut S.A.....	11
4.	Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy TenderHut S.A.....	13
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TENDERHUT S.A.....	15
1.	Informacje ogólne o Jednostce dominującej.....	15
2.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	16
2.1.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	16
2.2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	16
2.3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności.....	16
2.4.	Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów.....	16
2.5.	Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego.....	17
2.6.	Założenie kontynuacji działalności.....	18
3.	Segmenty operacyjne.....	18
4.	Informacje geograficzne.....	22
5.	Informacja o przychodach w walutach obcych.....	22
6.	Kapitał akcyjny.....	23
7.	Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję.....	23
8.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	25
9.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	25
10.	Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności.....	25
11.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość...	25
12.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	26
13.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania oraz odwróceniu takiego odpisu.....	26
14.	Sprawy sądowe.....	26
15.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	26

16.	Ryzyko związane z konfliktem na Ukrainie .....	27
17.	Informacja o instrumentach finansowych .....	27
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.....	27
19.	Wartości niematerialne .....	28
20.	Wartość firmy.....	28
21.	Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	29
22.	Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	29
23.	Informacja o korektach błędów poprzednich okresów.....	29
24.	Kredyty i pożyczki.....	31
25.	Zobowiązania warunkowe.....	31
26.	Informacje o rozwiązaniu rezerw na koszty restrukturyzacji.....	31
V.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT S.A. ....	32
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.....	32
2.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. ....	33
3.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	35
4.	Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe .....	42
5.	Stanowisko zarządu TenderHut S.A. odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz.....	43
6.	Struktura akcjonariatu, w tym zestawienie stanu posiadania akcji TenderHut S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	43
7.	Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności TenderHut S.A. lub jego jednostek zależnych.....	44
8.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	44
9.	Udzielone przez TenderHut S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje oraz inne zobowiązania warunkowe .....	44
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 .....	44
11.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę TenderHut S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	44
VI.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TENDERHUT S.A. ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU.....	47
1.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów TenderHut S.A. ....	47
2.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej TenderHut S.A.....	48
3.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TenderHut S.A. ....	50
4.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych TenderHut S.A. ....	52
VII.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TENDERHUT S.A.....	53
1.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	53
2.7.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	53

2.8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	53
2.9. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności.....	53
2.10. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego .....	54
2.11. Założenie kontynuacji działalności .....	54
2. Segmenty operacyjne.....	54
3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	54
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.....	55
VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TENDERHUT S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	56

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2023 okres	rok 2022 okres	rok 2023 okres	rok 2022 okres
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody z działalności kontynuowanej	43 225	51 668	9 443	11 021
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-9 004	1 053	-1 967	225
<b>EBITDA*</b>	-8 234	1 804	-1 799	385
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-9 379	1 969	-2 049	420
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	-8 830	797	-1 929	170
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia	-947	258	-207	55
<b>Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-8 635</b>	<b>1 626</b>	<b>-1 886</b>	<b>347</b>
<b>Zysk /strata netto na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł / EUR)</b>	<b>-4,22</b>	<b>0,81</b>	<b>-0,92</b>	<b>0,17</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 836	-480	-2 367	-102
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 736	-8 485	-379	-1 810
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 343	1 357	1 167	289
Przepływy pieniężne netto – razem	-7 228	-7 608	-1 579	-1 623
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa / Pasywa razem	36 521	47 561	7 878	10 141
Aktywa trwałe	20 423	18 917	4 406	4 034
Aktywa obrotowe	16 097	28 644	3 472	6 108
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	2 509	-	535
Kapitał własny	22 908	34 810	4 942	7 422
Zobowiązania razem	13 613	12 751	2 937	2 719
Zobowiązania długoterminowe	376	740	81	158
Zobowiązania krótkoterminowe	13 238	12 011	2 856	2 561
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 171	-	250

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

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

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880 EUR/PLN;
- dla pozycji aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2023 roku – 4,6356 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899 EUR/PLN.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2023 okres	rok 2022 okres	rok 2023 okres	rok 2022 okres
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody z działalności kontynuowanej	11 389	16 549	2 488	3 530
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-105	1 496	-23	319
<b>EBITDA*</b>	<b>187</b>	<b>1 995</b>	<b>41</b>	<b>426</b>
Zysk / strata przed opodatkowaniem	253	10 085	55	2 151
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	415	9 666	91	2 062
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia	-3 001	-	-656	-
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>-2 586</b>	<b>9 666</b>	<b>-565</b>	<b>2 062</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 084	1 119	-237	239
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 158	-5 479	-690	-1 169
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 874	-93	409	-20
Przepływy pieniężne netto – razem	-2 368	-4 453	-517	-950
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa / Pasywa razem	35 973	36 548	7 760	7 793
Aktywa trwałe	25 828	24 627	5 572	5 251
Aktywa obrotowe	10 144	11 921	2 188	2 542
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	326	-	70
Kapitał własny	32 187	33 867	6 943	7 221
Zobowiązania razem	3 785	2 681	817	572
Zobowiązania długoterminowe	238	543	51	116
Zobowiązania krótkoterminowe	3 547	2 138	765	456

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

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

**ZA III KWARTAŁ 2023 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	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	4, 5	42 430	51 030
Przychody pozostałe		795	638
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>52 229</b>	<b>50 614</b>
Amortyzacja		770	751
Zużycie materiałów i surowców		454	925
Usługi obce		38 567	38 517
Podatki i opłaty		58	31
Wynagrodzenia		8 724	8 042
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		1 382	1 340
Pozostałe koszty rodzajowe		1 019	700
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 254	308
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-9 004</b>	<b>1 053</b>
Przychody finansowe		267	1 234
Koszty finansowe		582	66
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej		-60	-252
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-9 379</b>	<b>1 969</b>
Podatek dochodowy		-549	1 172
<b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>		<b>-8 830</b>	<b>797</b>
<b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>		<b>-947</b>	<b>258</b>
<b>Zysk / strata netto</b>		<b>-9 777</b>	<b>1 055</b>
Zysk netto przypadający na:			
Udziały niedające kontroli		-1 142	-571
Jednostkę dominującą		-8 635	1 626
Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu		-49	0
Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu		-49	0
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>-49</b>	<b>0</b>
Całkowite dochody ogółem		-9 826	1 055
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Udziały niedające kontroli		-1 142	-571
Jednostkę dominującą		-8 684	1 626



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

AKTYWA	Nota	30.09.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>20 423</b>	<b>18 917</b>
Wartość firmy	20	12 414	12 414
Wartości niematerialne	19	2 752	3 070
Rzeczowe aktywa trwałe	21	204	245
Prawo do użytkowania		699	975
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 643	870
Długoterminowe aktywa finansowe		1 708	1 229
Należności długoterminowe		3	113
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>16 097</b>	<b>28 644</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>16 097</b>	<b>26 135</b>
Zapasy		10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe		14 055	18 221
Należność z tytułu podatku dochodowego		34	122
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 985	7 777
Krótkoterminowe aktywa finansowe		14	6
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>2 509</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>36 521</b>	<b>47 561</b>

PASywa	Nota	30.09.2023	31.12.2022
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	6	205	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 968	22 064
Pozostałe kapitały rezerwowe		-15	72
Zyski zatrzymane		-323	10 921
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>22 835</b>	<b>33 260</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>		<b>73</b>	<b>1 550</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>22 908</b>	<b>34 810</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>376</b>	<b>740</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		25	197
Pozostałe rezerwy		0	0
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte		0	0
Leasing finansowy		238	543
Pozostałe zobowiązania		113	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>13 238</b>	<b>12 010</b>
<b>Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>13 238</b>	<b>10 838</b>
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	24	6 266	626
Leasing finansowy		413	424
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 226	9 302
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe rezerwy		333	487
<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>1 173</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>13 613</b>	<b>12 751</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>36 521</b>	<b>47 561</b>

**3. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy TenderHut S.A.**
**Stan na 30.09.2023**

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

**Stan na 30.09.2022**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>194</b>	<b>19 508</b>	<b>73</b>	<b>19 486</b>	<b>39 261</b>	<b>331</b>	<b>39 592</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 865</b>	<b>1 865</b>	<b>-571</b>	<b>1 294</b>
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	1 865	1 865	-571	1 294
Inne dochody całkowite	0	0	0	0	0	0	0
<b>Transakcje z właścicielami:</b>							
Emisja akcji lub udziałów	10	2 556	0	0	2 566	0	2 566
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	0	362	0	362	1 846	2 209
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>10</b>	<b>2 556</b>	<b>362</b>	<b>1 865</b>	<b>4 793</b>	<b>1 275</b>	<b>6 068</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>204</b>	<b>22 064</b>	<b>435</b>	<b>21 352</b>	<b>44 054</b>	<b>1 606</b>	<b>45 661</b>

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	30.09.2023	30.09.2022
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>-9 379</b>	<b>1 969</b>
<b>Korekty</b>		<b>-1 984</b>	<b>-1 997</b>
1. Amortyzacja		1 365	2 318
2. Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej		-60	252
3. Koszty z tytułu odsetek		292	138
4. Przychody z tytułu odsetek		0	-44
5. Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
6. Udziały w zyskach (dywidendy)		0	0
7. Zmiana stanu rezerw		-354	-193
8. Zmiana stanu zapasów		90	-36
9. Zmiana stanu należności		3 442	-4 223
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-4 424	1 250
11. Ujęcie wyniku aktywów przeznaczonych do sprzedaży	23	-1 942	-462
12. Inne korekty	23	-393	-998
<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>		<b>-11 364</b>	<b>-28</b>
Podatek dochodowy zapłacony		528	-452
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-10 836</b>	<b>-480</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>			
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		480	0
2. Zbycie udziałów		0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
- spłata udzielonych pożyczek		6	5
- odsetki		43	8
- otrzymane dywidendy		0	0
- wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych (wpływy ze sprzedaży)		0	5
<b>II. Wydatki</b>			
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-846	-4 496
2. Nabycie udziałów Spółki zależnej		-906	-2 834
3. Udzielone pożyczki		-512	-201
4. Wydatki inwestycyjne		0	0
5. Wydatki na nabycie innych inwestycji		0	-972
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-1 736</b>	<b>-8 485</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>			
1. Podwyższenie kapitału		0	2 228
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte		5 932	440
<b>II. Wydatki</b>			
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych		-292	-1 157
2. Odsetki zapłacone		-292	-138
3. Koszty emisji akcji		-6	-16
4. Dywidendy wypłacone		0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>5 343</b>	<b>1 357</b>

<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-7 228</b>	<b>-7 608</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-7 228</b>	<b>-7 608</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 213</b>	<b>16 502</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>1 985</b>	<b>8 894</b>
- saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej	1 985	8 672
- saldo gotówki przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	222

**IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO  
ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TENDERHUT S.A.****1. Informacje ogólne o Jednostce dominującej**

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

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

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

Jednostka dominująca posiada numer NIP 5423161397 oraz symbol REGON 200346301.

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

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 r. oraz na dzień 30 września 2023 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

**▪ Zarząd:**

Robert Sebastian Strzelecki	– Prezes Zarządu,
Thomas Jacob Birk	– Członek Zarządu do 30 maja 2023 r.

W dniu 30 maja 2023 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o odwołaniu ze skutkiem natychmiastowym Pana Thomasa Jacoba Birka z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonano innych 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 usługi informatyczne, głównie outsourcing technologiczny (tworzenie oprogramowania biznesowego oraz świadczenie usług z ich wykorzystaniem oraz usług outsourcingu specjalistów IT), usługi digital marketingu, usługi LIMS/LIS/LES (tj. usługi doradcze w zakresie optymalizacji procesów pracy w laboratoriach), działania venture building, dostarczanie własnych produktów cyfrowych oraz usługi prawne.

## 2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

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 2022 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 22 listopada 2023 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało ani badaniu ani 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z 2018 roku).

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

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;



- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Rozwiązania 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy „Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z pojedynczej transakcji”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – informacje porównawcze”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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 31 grudnia 2023 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Reforma podatkowa FILAR 2”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe. Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie;
  - Zobowiązania długoterminowe z zobowiązaniami.

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

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2023 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku do 30 września 2022 roku.

## 2.6. Założenie kontynuacji działalności

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

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 17%. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r. Grupa Kapitałowa TenderHut S.A. poniosła stratę netto w wysokości 9.777 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2023 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2022 r. o 5.792 tys. zł i wyniosła 1.985 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wzrosło do poziomu 6.266 tys. zł tj. o kwotę 5.640 tys. zł. Pomimo tych niekorzystnych rezultatów, Zarząd TenderHut S.A. nie widzi istotnego ryzyka płynnościowego, ponieważ w pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 r. przeprowadził szereg równoważących działań. Dokonano zmian w strukturze Grupy dotyczących sprzedaży startupów, przeprowadzono zmiany w zakresie procesowym (reorganizację procesów wewnętrznych) oraz redukcję ilości i kosztu zatrudnienia. Na skutek zmiany przyzwyczajień i pracy zdalnej większości personelu, rozpoczęto również proces redukcji mało wykorzystanych powierzchni biurowych w kilku lokalizacjach. Zarząd przeprowadza nieustanną bieżącą analizę użycia zasobów i podejmuje działania optymalizacyjne. Niemniej istnieje ryzyko, że dalsze spadki przychodów ze sprzedaży mogą doprowadzić do braku płynności finansowej lub jej pogorszenia i mogą mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Grupy.

## 3. Segmenty operacyjne

Zarząd Jednostki dominującej wyróżnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- i. Software Development & Cybersec,
- ii. Digital Design & Marketing (segment wyodrębniony w pierwszym półroczu 2022 roku, głównie dzięki przejęciu Kiss Communications sp. z o.o., która istotnie zwiększyła potencjał tego segmentu),
- iii. Lab Systems – obejmujący systemy: LIMS (z ang. Laboratory Information Management System), LES (ang. Laboratory Execution System) oraz LIS (ang. Laboratory Information System),
- iv. Venture Building,
- v. Usługi holdingowe.

### **Software Development & Cybersec**

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

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

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

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: SoftwareHut sp. z o.o. (systemy IT), Evertop sp. z o.o. (tworzenie oprogramowania), SoftwareHut LLC, SoftwareHut Nordic ApS, Brainhint sp. z o.o., Kiss Digital sp. z o.o., ProtectHut sp. z o.o. (cyberbezpieczeństwo).

### **Digital Design & Marketing**

Segment *Digital & Marketing* skupia się działaniach z zakresu *product design*, UX, UI, badań i testów produktów cyfrowych, a także na budowaniu 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. Segment ten tworzą przede wszystkim usługi świadczone przez Kiss Communications sp. z o.o., która dołączyła do Grupy TenderHut S.A. w marcu 2022 r., spółkę ExtraHut sp. z o.o. oraz zespoły marketingu i PR dotychczas zlokalizowane w spółce TenderHut S.A.

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

### **Lab Systems**

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

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

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

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: Solution4Labs sp. z o.o. oraz SolutionForLabs Guangzhou Limited (wdrożenia LIMS).

### **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 dojrzały z nich to Grow Uperion S.A. (EduTech i Gamifikacja). Pozostałe z naszych startupów i rozwiązań cyfrowych na mniej zaawansowanym poziomie rozwoju to Stockambit S.A. (platforma crowdfundingowa), Chainply (zarządzanie łańcuchem dostaw), Numee (aplikacja chroniąca cyfrową prywatność) i Neutralizer (korektor dźwięku dla melomanów), Intelilex sp. z o.o. (system wiedzy dla prawników).

### **Usługi holdingowe**

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

- prawa cywilnego (w tym umowy zawierane w obrocie profesjonalnym w branży IT),
- finanse publiczne – zamówienia publiczne, projekty UE, zewnętrzne dotacje, granty,
- RODO, ISO 27001 – wdrażanie, audyty, *compliance*, outsourcing IOD, outsourcing audytorów,
- prawa spółek handlowych, prawa gospodarczego, postępowań rejestrowych,
- prawa własności intelektualnej – prawa autorskiego, prawa własności przemysłowej.

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

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

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

**Przychody ze sprzedaży towarów i usług dla poszczególnych segmentów działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.**

Wyszczególnienie	Software Development & Cybersec	Digital Design & Marketing	Lab Systems	Venture building	Usługi holdingowe	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:</b>	<b>33 360</b>	<b>5 207</b>	<b>6 418</b>	<b>294</b>	<b>11 571</b>	<b>(14 421)</b>	<b>42 430</b>
<i>udział w strukturze w %</i>	59%	9%	11%	1%	20%		100%
<i>-przychody od klientów zewnętrznych</i>	31 189	3 584	6 371	282	1 004	-	<b>42 430</b>
<i>-przychody z tytułu transakcji między segmentami</i>	2 171	1 623	48	13	10 567	(14 421)	
<b>Zysk/(strata) operacyjny/a segmentu</b>	<b>(4 882)</b>	<b>(1 967)</b>	<b>(931)</b>	<b>(568)</b>	<b>(387)</b>	<b>(269)</b>	<b>(9 004)</b>
<i>rentowność segmentu</i>	-15%	-38%	-15%	-193%	-3%		-21%
<b>EBIT</b>							<b>(9 004)</b>
Wynik na działalności finansowej							(315)
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej							(60)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>							<b>(9 379)</b>
Podatek dochodowy							(549)
<b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>							<b>(8 830)</b>
<b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>							<b>(947)</b>
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>							<b>(9 777)</b>
<b>Udział w wyniku akcjonariuszy mniejszościowych</b>							<b>(1 142)</b>
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>							<b>(8 635)</b>

**Przychody ze sprzedaży towarów i usług dla poszczególnych segmentów działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.**

Wyszczególnienie	Software Development & Cybersec	Digital Design & Marketing	Lab Systems	Venture building	Usługi holdingowe	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:</b>	<b>42 710</b>	<b>7 440</b>	<b>8 511</b>	<b>1 228</b>	<b>16 426</b>	<b>(25 285)</b>	<b>51 030</b>
<i>udział w strukturze w %</i>	56%	10%	11%	2%	22%		100%
<i>-przychody od klientów zewnętrznych</i>	36 951	4 568	8 319	228	964	-	<b>51 030</b>
<i>-przychody z tytułu transakcji między segmentami</i>	5 759	2 872	192	1 000	15 461	(25 285)	
<b>Zysk/(strata) operacyjny/a segmentu</b>	<b>3 618</b>	<b>(251)</b>	<b>1 652</b>	<b>(1 095)</b>	<b>1 310</b>	<b>(4 182)</b>	<b>1 053</b>
<i>rentowność segmentu</i>	8%	-3%	19%	-89%	8%		2%
<b>EBIT</b>							<b>1 053</b>
Wynik na działalności finansowej							1 168
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej							(252)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>							<b>1 969</b>
Podatek dochodowy							1 172
<b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>							<b>797</b>
<b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>							<b>258</b>
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>							<b>1 055</b>
<b>Udział w wyniku akcjonariuszy mniejszościowych</b>							<b>(571)</b>
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>							<b>1 626</b>

#### 4. Informacje geograficzne

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

<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	<b>W okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>W okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>
Krajowe	44%	42%
Zagraniczne, w tym:	56%	58%
<i>Wielka Brytania</i>	28%	30%
<i>USA</i>	6%	8%
<i>Szwecja</i>	5%	7%
<i>Kanada</i>	4%	1%
<i>Holandia</i>	2%	2%
<i>pozostałe kraje</i>	11%	11%
<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 od 2022 do 2023 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 osiąganе:

<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>	<b>W okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>W okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>
PLN	38%	33%
EUR	34%	37%
GBP	16%	19%
USD	11%	11%
CHF	1%	0%
DKK	0%	1%
<b>Razem przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 6. Kapitał akcyjny

Poniżej przedstawiono strukturę kapitału akcyjnego.

Wyszczególnienie	30.09.2023
seria A1 akcji	750 000
seria B1 akcji	1 010 509
seria C1 akcji	3 342
seria C2 akcji	47 526
seria D1 akcji	134 026
seria E1 akcji	60 000
seria F1 akcji	27 268
seria G1 akcji	13 000
<b>RAZEM:</b>	<b>2 045 671</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 2023 do 30 września 2023	od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	2 045 671	2 010 345
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	- 8 635	1 626
<b>Zysk/strata na akcję w złotych</b>	<b>-4,22</b>	<b>0,81</b>

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

<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023</b>	<b>od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022</b>
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	2 045 671	2 010 345
Zdarzenia wpływające na zmianę podstawy wyliczenia zysku na akcję:		
- emisja akcji E1	-	14 505
- emisja akcji F1	-	6 692
- emisja akcji G1	-	1 333
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	- 8 635	1 626
<b>Rozwodniony zysk/strata na akcję w złotych</b>	<b>-4,22</b>	<b>0,80</b>

W dniu 25 listopada 2022 r. TenderHut S.A. zawarł ze współnikami Brainhint sp. z o.o. umowę inwestycyjną, w której strony uzgodniły warunki dotyczące uzyskania przez TenderHut S.A. pełnej kontroli nad Brainhint, tj. nabycia pozostałych 49% udziałów Brainhint. Pełna realizacja umowy będzie skutkować w przyszłości rozwodnieniem zysku na akcję. Umowa została opisana szerzej w pkt. 2. *Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.* Jednakże nie jest możliwe rzetelne wyliczenie wpływu tej transakcji na kalkulację rozwodnionego zysku na akcję z uwagi na fakt, że ostateczna ilość akcji nowej emisji zależeć będzie od przyszłych wyników Brainhint sp. z o.o.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego tj. w dniu 20 października 2023 r. wpisano w KRS akcje serii F2 w ilości 16.472. Akcje te stanowią rozliczenie części zapłaty za udziały Brainhint sp. z o.o.

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

<b>Zysk na akcję dla działalności zaniechanej</b>	<b>od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023</b>	<b>od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	2 045 671	2 010 345
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	102	654
<b>Zysk na akcję w złotych dla działalności zaniechanej</b>	<b>0,05</b>	<b>0,33</b>

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

<b>Rozwodniony zysk na akcję dla działalności zaniechanej</b>	<b>od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023</b>	<b>od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022</b>
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	2 045 671	2 010 345
- emisja akcji E1	-	14 505
- emisja akcji G1	-	1 333
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	102	654
<b>Rozwodniony zysk na akcję w złotych dla działalności zaniechanej</b>	<b>0,05</b>	<b>0,32</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 inne 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. wyniosła 22.382 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedzającego, tj. w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. wartość przychodów ze sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązanymi wyniosła 32.837 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 związku z wcześniejszym rozpoznanem aktywów dostępnych do sprzedaży w postaci udziałów w spółkach Zonifero S.A., Holo4Labs S.A. i Holo4Med S.A., strata związana z wyżej wymienionymi aktywami dostępnymi do sprzedaży wyniosła 947 tys. zł w okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2023 r. Na wyżej wymienioną stratę z działalności zaniechanej składała się głównie strata z działalności wypracowana przez aktywa przeznaczone do zbycia (tj. spółki Zonifero S.A., Holo4Labs S.A. i Holo4Med S.A.) w łącznej wysokości 2.246 tys. zł oraz zysk na sprzedaży pakietów kontrolnych akcji Zonifero S.A., Holo4Med S.A. i Holo4Labs S.A. w łącznej wysokości 1.299 tys. zł.

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

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

Wartości szacunkowe	30.09.2023	31.12.2022	zmiana	zmiana %
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 643	870	1 773	204%
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	357	358	-1	0%
Odpisy aktualizujące należności	4 328	330	3 998	1211%
Odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	11 098	-11 098	-100%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych	3 368	-	3 368	n.a.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	197	-172	-87%
Wartość godziwa aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	2 509	-2 509	-100%

\*31.12.2022 = 100%

Spadek wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynika z faktu dokonania sprzedaży tych aktywów, tj. pakietów kontrolnych akcji Zonifero S.A., Holo4Med S.A. oraz Holo4Labs S.A. Pozostałe w posiadaniu TenderHut S.A. mniejszościowe pakiety akcji trzech wcześniej wymienionych spółek są objęte odpisami aktualizującymi w wysokości 3.368 tys. zł na dzień 30.09.2023 r. Również w wyniku przeprowadzonej transakcji sprzedaży pakietów kontrolnych akcji Zonifero S.A., Holo4Med S.A. oraz Holo4Labs S.A. nastąpiła zmiana prezentacji należności od tych podmiotów, co zostało odzwierciedlone w spadku pozycji *Odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży* oraz wzroście pozycji *Odpisy aktualizujące należności*, która na 30.09.2023 r. wyniosła 4.328 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**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie toczyły się żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

**15. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Umowy objęcia nowej emisji akcji TenderHut S.A. serii F2 oraz objęcie jej przez udziałowców spółki Brainhint sp. z o.o. oraz transakcje z Nordic Tech House AB zostały szerzej opisane w Sprawozdaniu zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w pkt. 2. *Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A.*

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dniu bilansowym poza wymienionymi powyżej.

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

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

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

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

## **17. Informacja o instrumentach finansowych**

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

## **18. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie 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 30.09.2023**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>6 072</b>	<b>437</b>	<b>6 509</b>
<b>zwiększenia:</b>	<b>833</b>	<b>0</b>	<b>833</b>
- nabycie	833	0	833
<b>zmniejszenia:</b>	<b>649</b>	<b>0</b>	<b>649</b>
- przeniesienie do aktywów do sprzedaży	649	0	649
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>6 256</b>	<b>437</b>	<b>6 693</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>2 731</b>	<b>351</b>	<b>3 081</b>
<b>zwiększenia:</b>	<b>1 037</b>	<b>35</b>	<b>1 073</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	1 037	35	1 073
<b>zmniejszenia:</b>	<b>565</b>	<b>0</b>	<b>565</b>
- przeniesienie do aktywów do sprzedaży	565	0	565
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>3 203</b>	<b>386</b>	<b>3 589</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>358</b>	<b>0</b>	<b>358</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>352</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 701</b>	<b>51</b>	<b>2 752</b>

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych wchodzi 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 zwiększenia kosztów zakończonych prac rozwojowych składają się przede wszystkim koszty wynagrodzeń pracowników oraz koszty zakupionych usług od podwykonawców pracujących nad danym projektem.

**20. Wartość firmy**

Wartość firmy	30.09.2023	31.12.2022
Według kosztu	12 414	12 414
Skumulowana utrata wartości	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>12 414</b>	<b>12 414</b>

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

**21. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**
**Stan na 30.09.2023**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	<b>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	<b>urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>środki transportu</b>	<b>inne środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>320</b>	<b>732</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>1 212</b>
<b>zwiększenia:</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
- nabycie	0	13	0	0	13
<b>zmniejszenia:</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
- likwidacja	20	0	0	0	20
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>300</b>	<b>745</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>1 205</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>121</b>	<b>686</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>967</b>
<b>zwiększenia:</b>	<b>24</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	24	41	0	0	65
<b>zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>
- inne	0	31	0	0	31
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>144</b>	<b>696</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>1 001</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>155</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>204</b>

**22. Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

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

**23. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów**

W związku z rozpoznaniem aktywów dostępnych do sprzedaży, co szczegółowo zostało opisane w sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej TenderHut S.A. za 2022 r. w nocy nr 45. *Aktywa przeznaczone do sprzedaży*, dokonano przekształcenia danych porównawczych. Poniżej przedstawiono efekt finansowy tych zmian dla wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 r.

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego z całkowitych dochodów	Wartość przed zmianą 01.01.2022- 30.09.2022	Korekta	Wartość po zmianie 01.01.2022- 30.09.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	56 369	-5 339	51 030
Przychody pozostałe	651	-13	638
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>56 303</b>	<b>-5 689</b>	<b>50 614</b>
Amortyzacja	2 318	-1 567	751
Zużycie materiałów i surowców	930	-5	925
Usługi obce	41 670	-3 153	38 517
Podatki i opłaty	38	-7	31
Wynagrodzenia	8 655	-613	8 042
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	1 631	-291	1 340
Pozostałe koszty rodzajowe	722	-22	700
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	340	-32	308
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>717</b>	<b>336</b>	<b>1 053</b>
Przychody finansowe	1 258	-24	1 234
Koszty finansowe	215	-149	66
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	-252	0	-252
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 507</b>	<b>462</b>	<b>1 969</b>
Podatek dochodowy	452	720	1 172
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 055</b>	<b>-258</b>	<b>797</b>
<b>Zysk (strata) dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>	<b>n.a.</b>	<b>258</b>	<b>258</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1055</b>	<b>0</b>	<b>1 055</b>

Pozycja skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przepływów pieniężnych	Wartość przed zmianą 01.01.2022- 30.09.2022	Korekta	Wartość po zmianie 01.01.2022- 30.09.2022
<b>Zysk (strata) brutto</b>	1 507	462	1 969
11. Ujęcie wyniku aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-462	-462

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z przepływów pieniężnych dokonano również zmiany prezentacji pozycji „Zmiana stanu pozostałych aktywów” o wartości ujemnej -220 tys. zł. Dokonano agregacji pozycji i wartość tę zaprezentowano w danych porównawczych jako element składowy większej pozycji „Zmiana stanu należności”, której wartość wyniosła -4.223 tys. zł.

Dodatkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z przepływów pieniężnych przeprowadzono zmiany prezentacji pozycji „Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu” o wartości ujemnej -878 tys. zł. Dokonano agregacji pozycji i wartość tę w danych porównawczych zaprezentowano jako element składowy większej pozycji „Inne korekty”, której wartość wyniosła -998 tys. zł.

## **24. Kredyty i pożyczki**

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. Okres obowiązywania opisywanych umów upłynie 21 kwietnia 2024 r.

Na dzień 30 września 2023 r. wysokość wykorzystanych kredytów obrotowych Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. wynosiła w sumie 6.266 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.

## **25. Zobowiązania warunkowe**

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

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły takie wydarzenia.

Zdaniem Zarządu TenderHut S.A. wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za III kwartał 2023 roku.

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

Skład grupy kapitałowej, dla której TenderHut S.A. jest jednostką dominującą, przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			Na dzień 30 września 2023	Na dzień 31 grudnia 2022
SoftwareHut sp. z o.o.	Usługi programistyczne	Polska	100	100
SoftwareHut LLC*	Usługi programistyczne	USA	100	100
SoftwareHut Nordic APS*	Usługi programistyczne	Dania	100	100
ProtectHut Sp. z o.o.	usługi informatyczne	Polska	100	100
ExtraHut Sp. z o.o.	Usługi programistyczne (front end)	Polska	100	100
Solution4Labs Sp. z o.o.	usługi informatyczne LIMS	Polska	100	100
SolutionForLabs Guangzhou Limited**	usługi informatyczne LIMS	Chiny	100	100
LegalHut Sp. z o.o.	usługi prawne	Polska	100	100
Grow Uperion S.A.	platforma do budowania zaangażowania oraz doceniania pracowników	Polska	93,3	90,9
Zonifero S.A.***	aplikacja proptech	Polska	1	73,1
Holo4Labs S.A.***	rozwiązania mixed reality dla LIMS	Polska	15,6	88,5
Holo4Med S.A.***	rozwiązania mixed reality dla szpitali	Polska	10,9	85,5
Evertop Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	100	100
Brainhint Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	80	51
Kiss Communications Sp. z o.o.	digital marketing	Polska	100	100
Kiss Digital Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	100	100
Intelilex Sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	100	100

\* bezpośrednim podmiotem nadrzędnym jest SoftwareHut sp. z o.o.

\*\* bezpośrednim podmiotem nadrzędnym jest Solution4Labs sp. z o.o.

W pozostałych podmiotach udziały posiada bezpośrednio TenderHut S.A.

\*\*\* TenderHut S.A. utraciło kontrolę nad tymi podmiotami w trakcie 2023 r.

Poniżej przedstawiono listę spółek stowarzyszonych z TenderHut S.A.

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			Na dzień 30 września 2023	Na dzień 31 grudnia 2022
Nordic Tech House AB*	Usługi programistyczne	Szwecja	45	45
Stockambit S.A.	platforma finansowania społecznościowego	Polska	36,4	36,4

\* bezpośrednim podmiotem nadrzędnym jest SoftwareHut sp. z o.o.

W pozostałych podmiotach udziały posiada bezpośrednio TenderHut S.A.



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

W dniu 27 października 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zonifero S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 1.004.720 akcji zwykłych na okaziciela serii D w drodze subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje zostały zaoferowane i w rezultacie objęte przez TenderHut S.A. i kilkudziesięciu innych inwestorów. W wyniku tego działania sąd KRS zarejestrował nowe serie akcji w dniu 8 lutego 2023 r. Udział własności TenderHut S.A. w strukturze kapitału podstawowego spółki po zmianach wyniósł 76,9%.

W dniu 29 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grow Uperion S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 619.691 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz 205.087 akcji zwykłych na okaziciela serii D obie emisje w ramach subskrypcji prywatnej (skierowanej do TenderHut S.A.), które objął w całości TenderHut S.A. Zapadła wówczas również uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 346.692 akcji zwykłych na okaziciela serii E w trybie subskrypcji zamkniętej. Akcje zostały zaoferowane akcjonariuszom, którym służyło prawo poboru. W rezultacie akcje serii E zostały objęte przez TenderHut S.A. i 3 innych akcjonariuszy. Sąd rejestrowy zarejestrował nowe serie akcji w dniu 16 lutego 2023 r. Udział własności TenderHut S.A. w strukturze kapitału podstawowego spółki po zmianach wyniósł 93,3%.

W dniu 8 marca 2023 r. zakończony został proces przekształcenia spółki Holo4Labs sp. z o.o. w Holo4Labs S.A. Dnia 26 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Holo4Labs S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji 61.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze subskrypcji prywatnej (skierowanej do TenderHut S.A.) z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Dnia 25 września 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Holo4Labs S.A. podjęło uchwałę w sprawie:

- zmiany ww. uchwały z 26.06.2023 r. w sprawie emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B poprzez m.in. zmianę liczby emitowanych akcji, tj. emisję 128.200 akcji tej serii,
- emisji 133.332 akcji zwykłych na okaziciela serii C w drodze subskrypcji prywatnej (skierowanej do czterech oznaczonych w uchwale osób fizycznych) z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru,
- emisji nie mniej niż 142.857 i nie więcej niż 1.170.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w drodze subskrypcji zamkniętej z dniem prawa poboru ustalonym na 29 września 2023 r.,

Termin do zapisywania się na akcje serii D upłynął 31 października 2023 r. W podanym terminie minimalna liczba oferowanych akcji nie została subskrybowana i należycie opłacona, wobec czego podwyższenie kapitału zakładowego uważa się za niedoszłe do skutku.

Akcje serii B zostały zaoferowane i objęte przez TenderHut S.A. w drodze umowy objęcia akcji. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w stosunku do akcji serii C nie została zakończona procedura obejmowania akcji przez osoby wskazane w uchwale. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje Holo4Labs S.A. nowych serii B i C nie zostały w pełni objęte ani zarejestrowane w KRS.

W dniu 31 marca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Holo4Med S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 470.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Tego samego dnia podjęto również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 595.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Uchwały te zostały uchylone podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Holo4Med S.A. dnia 29 września 2023 r. W czasie tego samego zgromadzenia podjęto uchwałę w sprawie:

- emisji 420.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C w drodze subskrypcji prywatnej (skierowanej do czterech wskazanych w uchwale osób fizycznych) z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru,
- emisji 595.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w drodze subskrypcji prywatnej (skierowanej do TenderHut S.A.) z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru,
- emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru (tj. skierowanej poprzez ogłoszenie do osób, którym nie służy prawo poboru).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje Holo4Med S.A. nowych serii C, D i E nie zostały w pełni objęte ani zarejestrowane w KRS.

W dniu 12 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza TenderHut S.A. wyraziła zgodę na zbycie znacznych pakietów akcji i udziałów w spółkach Holo4Med S.A., Holo4Labs sp. z o.o. oraz Zonifero S.A. na rzecz menedżerów, pracowników i współpracowników tych spółek. W rezultacie podjętych działań i zawartych umów sprzedaży akcji Zonifero S.A. oraz dokonania w dniach 31 marca i 3 kwietnia 2023 roku odpowiednich wpisów w rejestrze akcjonariuszy spółki Zonifero S.A., udział TenderHut S.A. w kapitale zakładowym Zonifero S.A. zmniejszył się do 1%. Natomiast w konsekwencji zawartych umów sprzedaży akcji Holo4Med S.A. oraz dokonania w dniach 30 i 31 marca 2023 roku odpowiednich wpisów w rejestrze akcjonariuszy tej spółki udział TenderHut S.A. w kapitale zakładowym Holo4Med S.A. zmniejszył się do 10,9%. Następnie w wyniku zawartych umów sprzedaży akcji oraz dokonania odpowiednich wpisów w rejestrze akcjonariuszy spółki Holo4Labs S.A. (przed przekształceniem Holo4Labs sp. z o.o.), który to ostatni wpis w rejestrze akcjonariuszy miał miejsce w dniu 28 września 2023 roku, udział TenderHut S.A. w kapitale zakładowym Holo4Labs S.A. zmniejszył się do poziomu 15,6%.

W dniu 7 kwietnia 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zonifero S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 120.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje zostały zaoferowane i w rezultacie objęte przez trzy osoby fizyczne. Akcje nowej serii E zostały zarejestrowane w KRS w dniu 5 października 2023 r. W dniu 7 kwietnia 2023 r. podjęto również uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 365.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje zostały zaoferowane i w rezultacie objęte przez TenderHut S.A. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje nowej serii F nie zostały zarejestrowane w KRS.

W dniu 25 listopada 2022 r. TenderHut S.A. zawarł ze współnikami Brainhint sp. z o.o. umowę inwestycyjną, w której Strony uzgodniły warunki dotyczące uzyskania przez TenderHut S.A. pełnej kontroli nad Brainhint, tj. nabycia pozostałych 49% udziałów Brainhint. Nabycie tych udziałów zostanie zrealizowane przez TenderHut S.A. w dwóch etapach. Realizując postanowienia Etapu II (w rozumieniu zapisów Umowy Inwestycyjnej), w dniu 22 maja 2023 roku TenderHut S.A. zawarł umowy zakupu udziałów z dwoma współnikami Brainhint spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i nabył po 152 udziały Brainhint sp. z o.o. od każdego ze Wspólników, w zamian za uiszczenie ceny w formie gotówkowej w wysokości 452 993,00 złotych na rzecz każdego ze Wspólników. Tym samym TenderHut S.A. zwiększył swój udział w kapitale zakładowym Brainhint sp. z o.o. z 51% do 65,5%. Dodatkowo w dniu 20 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TenderHut S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 16.472 akcji zwykłych na okaziciela serii F2 w ramach subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji została ustalona na 55,00 zł. Akcje nowej emisji zostały zaoferowane dwóm pozostałym dotychczasowym udziałowcom spółki Brainhint sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 152 udziałów Brainhint sp. z o.o. od każdego ze współników. W wyniku transakcji TenderHut S.A. zwiększył swój udział w kapitale zakładowym Brainhint z 65,5% do 80%. Umowy objęcia akcji serii F2 zostały podpisane w dniu 4 lipca 2023 r. Akcje nowej serii zostały zarejestrowane w KRS w dniu 20 października 2023 r. W ramach Etapu III (w rozumieniu zapisów Umowy Inwestycyjnej) Strony po zatwierdzeniu przez Zgromadzenie

Wspólników sprawozdania finansowego Brainhint sp. z o.o. za 2023 rok, przystąpią do działań mających na celu nabycie przez TenderHut S.A. od wspólników 420 udziałów Brainhint sp. z o.o. (po 210 udziałów od każdego ze Wspólników). Dokładna cena nabycia ww. udziałów od Wspólników zostanie ustalona po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Brainhint sp. z o.o. za rok 2023 i będzie uzależniona od wyników finansowych Brainhint sp. z o.o. wykazanych w tym sprawozdaniu. Strony postanowiły, iż TenderHut S.A. uiszczy cenę za ww. udziały w ten sposób, że 50% ceny będzie płatne w formie gotówkowej, a kolejne 50% ceny będzie płatne w formie emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela spółki TenderHut S.A. Cena emisyjna obejmowanych akcji będzie stanowić średnią trzymiesięczną z cen zamknięcia notowań, licząc na dzień poprzedzający zatwierdzenie sprawozdania finansowego Brainhint sp. z o.o. za rok 2023, przy czym nie będzie ona mogła być niższa niż 55,00 złotych. Po realizacji działań w ramach Etapu II i III, TenderHut S.A. będzie jedynym wspólnikiem Brainhint sp. z o.o.

W dniu 14 listopada 2023 r. TenderHut S.A. zawarła z Nordic Tech House AB umowę sprzedaży 166.042 akcji na okaziciela serii E spółki Grow Uperion S.A. za cenę 556 tys. zł. Cena ma zostać zapłacona do dnia 31 grudnia 2023 r.

W dniu 15 listopada 2023 r. Nordic Tech House AB podjęła decyzję w sprawie emisji nowej serii akcji. W dniu 16 listopada TenderHut S.A. dokonała zapisu na objęcie 8.308 sztuk nowych akcji Nordic Tech House AB. Cena emisyjna akcji została ustalona w wysokości 176 SEK. W wyniku emisji udział TenderHut S.A. w kapitale zakładowym Nordic Tech House AB wyniesie 8,37%.

W dniu 20 listopada 2023 r. TenderHut S.A. oraz Nordic Tech House AB podpisały umowę potrącenia w całości wzajemnych wierzytelności wynikających z wyżej opisanych: umowy sprzedaży pakietu akcji serii E spółki Grow Uperion S.A. oraz nowej emisji akcji Nordic Tech House AB.

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

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 roku Grupa TenderHut S.A. osiągnęła stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 8.830 tys. zł oraz stratę dotyczącą działalności zaniechanej w wysokości 947 tys. zł. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy wykazało zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 7.228 tys. zł do poziomu 1.985 tys. zł. Suma aktywów na dzień 30.09.2023 r. wyniosła 36.521 tys. zł. Poniższe zestawienie przedstawia wybrane dane finansowe wraz z podstawowymi wskaźnikami finansowymi za pierwsze dziewięć miesięcy 2023 oraz 2022 roku.

#### **Przychody ze sprzedaży**

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2023 roku przychody ze sprzedaży Grupy TenderHut S.A. spadły w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 17% i wyniosły 42.430 tys. zł.

#### **Przychody według segmentów**

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

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

Poniżej przedstawiono przychody Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz analogiczny okres roku poprzedniego, w podziale według segmentów działalności, z uwzględnieniem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących przychodów z tytułu transakcji między segmentami Grupy TenderHut S.A.

	Od 1 stycznia do 30 września			
	2023	Udział %	2022	Udział %
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i usług Grupy wg segmentów (do klientów zewnętrznych), w tym:</b>	<b>42 430</b>		<b>51 030</b>	
<i>Software Development &amp; Cybersec</i>	31 189	74%	36 951	72%
<i>Digital Design &amp; Marketing</i>	3 584	8%	4 568	9%
<i>Lab Systems</i>	6 371	15%	8 319	16%
<i>Venture building</i>	282	1%	228	0%
<i>Usługi holdingowe</i>	1 004	2%	964	2%

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2023 roku, segmentem przychodów z największym udziałem w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy był segment Software Development & Cybersec, który w analizowanym okresie wygenerował 31.189 tys. zł przychodów ze sprzedaży, a jego udział w przychodach ogółem Grupy wyniósł 74%. W wyniku spadku wartości zamówień przychody segmentu spadły w porównaniu do pierwszych dziewięciu miesięcy poprzedniego roku o 5.762 tys. zł, tj. o 16%.

Widoczne w branży laboratoryjnej skupienie się na walce z presją płacową, wysokimi kosztami nośników energii oraz surowców produkcyjnych, spowodowało wstrzymanie inwestycji w cyfryzację laboratoriów. Z tego powodu segment Lab Systems w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r. wygenerował przychody ze sprzedaży na poziomie 6.371 tys. zł, co stanowiło spadek o 23% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 r.

Przychody ze sprzedaży segmentu Digital Design & Marketing w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r. osiągnęła wartość 3.584 tys. zł, co stanowiło spadek o 22% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

### **Koszty działalności operacyjnej**

Poniżej zaprezentowano wielkość kosztów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.

Koszty działalności operacyjnej	Od 1 stycznia do 30 września	
	2023	2022
Amortyzacja	770	751
Zużycie materiałów i surowców	454	925
Usługi obce	38 567	38 517
Podatki i opłaty	58	31
Wynagrodzenia	8 724	8 042
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	1 382	1 340
Pozostałe koszty	1 019	700
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 254	308
<b>Razem</b>	<b>52 229</b>	<b>50 614</b>

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2023 roku koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 52.229 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym osiągnęły wartość 50.614 tys. zł, wzrosły o 3%. 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 9 miesiącach 2023 r. i 2022 r. stanowiły odpowiednio 93% i 95% kosztów działalności operacyjnych Grupy ogółem.

Na dzień 30 września 2023 r. liczba pracowników i współpracowników w Grupie TenderHut S.A. w zakresie działalności kontynuowanej spadła o 26% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 r. Pomimo dość znacznego spadku liczby osób, koszty działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nie uległy proporcjonalnemu obniżeniu, głównie z powodu presji na wzrost pensji i wynagrodzeń pracowników.

### **Zysk z działalności operacyjnej**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku Grupa odnotowała stratę operacyjną w wysokości 9.004 tys. zł, co w porównaniu do wielkości osiągniętych w analogicznym okresie roku 2022 stanowiło spadek o 10.057 tys. zł.

### **Zysk/strata netto**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku Grupa odnotowała stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości 8.830 tys. zł, co oznaczało spadek o 9.627 tys. zł, w porównaniu do wielkości osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego, kiedy to Grupa odnotowała zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 797 tys. zł.

Zanotowana strata netto Grupy wynikała w głównej mierze ze spadku przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnym wzroście kosztów operacyjnych, co w konsekwencji spowodowało obniżenie zysku operacyjnego Grupy TenderHut S.A., a w dalszej kolejności również samego zysku netto Grupy.

Strata netto z działalności zaniechanej w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. wyniosła 947 tys. zł, kiedy to w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa odnotowała zysk netto z aktywów przeznaczonych do zbycia w wysokości 258 tys. zł. Na wyżej wymienioną stratę z działalności zaniechanej w pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 r. składała się głównie strata z działalności wypracowana przez aktywa przeznaczone do zbycia (tj. spółki Zonifero S.A., Holo4Labs S.A. i Holo4Med S.A.) w łącznej wysokości 2.246 tys. zł oraz zysk na sprzedaży pakietów kontrolnych akcji ww. spółek w łącznej wysokości 1.299 tys. zł.

Warto również zauważyć, iż istotny wpływ na wynik netto w okresie porównawczym, tj. w okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2022 r., miała pozycja *Przychody finansowe* w kwocie 1.234 tys. zł. Główną jej część stanowiły przychody z tytułu aktualizacji wartości godziwej inwestycji w wysokości 1.035 tys. zł.

## **Inwestycje**

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

	<b>Od 1 stycznia do 30 września</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Poniesione nakłady inwestycyjne</b>		
Zakup środków trwałych	13	207
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	833	3 665
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>846</b>	<b>3872</b>
Nabycie udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych	906	2 834
Udzielone pożyczki	512	202
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>	<b>1418</b>	<b>3036</b>
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>2 264</b>	<b>6 908</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku głównymi inwestycjami w niefinansowe aktywa trwałe zrealizowanymi przez Grupę TenderHut S.A. były inwestycje w wartości niematerialne i prawne w kwocie 833 tys. zł, z czego większość stanowiły nakłady na koszty zakończonych prac rozwojowych na projekty cyfrowe realizowane przez podmioty z Grupy TenderHut S.A. szerzej zaprezentowane poniżej w punkcie *Działania w zakresie badań i rozwoju*. Natomiast wydatki na finansowe aktywa trwałe tj. zakup udziałów spółki Brainhint sp. z o.o. wyniosły w tym samym okresie 906 tys. zł.

Inwestycje Grupy finansowane były za pomocą środków własnych.

Wszystkie wskazane powyżej inwestycje zrealizowano na terenie Polski.

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

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

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

Poniżej zaprezentowano wysokość nakładów na prace badawczo-rozwojowe Grupy.

	<b>Od 1 stycznia do 30 września</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Nakłady na koszty zakończonych prac rozwojowych	833	3 665

Wartość netto kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień 30 września 2023 roku spadła w porównaniu z wartością osiągniętą przez Grupę na dzień 31 grudnia 2022 roku o 9% i osiągnęła wartość 2.701 tys. zł.

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

Projekt / Spółka realizująca projekt	Opis	Wartość netto na dzień 30.09.2023	Wartość netto na dzień 31.12.2022
SM Deployer/ Solution4Labs Sp. z o.o.	produkt dla laboratoriów wspierający wdrażanie i zarządzanie rozwiązaniem: SampleManager™ LIMS by ThermoFisher™	42	63
Portal klienta/ Solution4Labs Sp. z o.o.	rozwiązanie technologiczne, które ma zwiększyć efektywność procesów zachodzących pomiędzy laboratoriami a ich klientami i podwykonawcami (sektor LIMS)	177	172
Resource4Labs_v1.0 Solution4Labs Sp. z o.o.	rozwiązanie technologiczne, które ma zwiększyć efektywność procesów zarządzania zasobów ludzkich oraz instrumentów w laboratorium poprzez ułatwienie planowania zadań (sektor LIMS)	105	36
CRM/ SoftwareHut Sp. z o.o.	projekt rozwijany głównie na własne potrzeby Grupy	855	978
Benefit/ Grow Uperion S.A.	platforma w obszarze People, której wdrożenie u klienta gwarantuje większą motywację i zaangażowanie pracowników w osiągnięciu celów organizacji	1 077	1 196
ONBOARDING/ Grow Uperion S.A.	platforma wspierającej proces wdrażania nowych pracowników w firmie	24	29
System nawigacji obrazowej/ Evertop Sp. z o.o.	system nawigacji obrazowej wspomagający niszczenie ogniskowych w jamie brzusznej technikami małoinwazyjnymi.	421	510
<b>RAZEM</b>		<b>2 701</b>	<b>2 984</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 września	
	2023	2022
EBIT	- 9 004	1 053
EBITDA	- 8 234	1 804

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

Spadek wartości EBIT oraz EBITDA w prezentowanym okresie wynika w głównej mierze z niższej rentowności na skutek spadku wartości obsługiwanych zamówień klientów, a także niezwykle silnej presji na wzrost pensji i wynagrodzeń pracowników oraz współpracowników Grupy.

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

	Od 1 stycznia do 30 września	
	2023	2022
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>		
EBITDA	- 8 234	1 804
Rentowność EBITDA	-19,0%	3,5%
Rentowność operacyjna (EBIT)	-20,8%	2,0%
Rentowność aktywów (ROA)	-26,8%	1,8%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	-42,7%	2,3%



	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,2	2,4
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,2	2,4
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,2	0,6

	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>		
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	59,4%	36,6%

**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	$\frac{\text{zysk operacyjny + amortyzacja}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	Wskaźnik marży EBITDA jest miarą zdolności generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej (efektywności działalności operacyjnej) Spółki.
Rentowność operacyjna (EBIT)	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	Rentowność operacyjna jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej.
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan aktywów ogółem na koniec okresu}}$	Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania zwrotu z posiadanych aktywów.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan kapitałów własnych na koniec okresu}}$	Rentowność kapitału własnego jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania zwrotu z posiadanego kapitału własnego.
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności bieżącej wskazuje na potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłaty bieżących zobowiązań za pomocą krótkoterminowych aktywów.
Wskaźnik płynności przyspieszonej	$\frac{\text{aktywa bieżące - zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności szybkiej określa potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłacania swoich krótkoterminowych zobowiązań aktywami o wysokiej płynności.
Wskaźnik płynności gotówkowej	$\frac{\text{(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + udzielone pożyczki krótkoterminowe)}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności gotówkowej określa potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłacenia swoich krótkoterminowych zobowiązań za pomocą gotówki.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania krótko i długoterminowe  <u>kapitał własny</u>	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego pokazuje stopień pokrycia kapitałów własnych Grupy Emitenta zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania.
--	--	--

### **Nagrody i wyróżnienia**

Na początku 2023 roku polska redakcja Magazynu Forbesa opublikowała najnowszą edycję rankingu „Diamenty Forbesa 2023”. W zestawieniu obejmującym firmy z województwa podlaskiego, które osiągnęły w 2022 roku przychody na poziomie 5-50 mln zł. TenderHut S.A. (ujęcie jednostkowe) zajęła 5. miejsce oraz 1. miejsce jako podlaska firma z branży IT. W skali całego kraju spółka zajęła 90. miejsce w Polsce w kategorii Firm z przychodami między 5-50mln zł. „Diamenty Forbesa” to doroczny ranking przedsiębiorstw, które na przestrzeni ostatnich trzech lat osiągnęły najwyższy średni wzrost wartości. W tym samym rankingu po raz drugi z rzędu znalazła się spółka SoftwareHut sp. z o.o., zajmując 35. miejsce w województwie podlaskim oraz 1274. w Polsce w kategorii firm z przychodami między 5-50 mln zł.

W kwietniu 2023 r. Holo4Labs S.A. otrzymała prestiżową nagrodę w konkursie Polski Produkt Przyszłości. Ogłoszono laureatów XXV edycji konkursu Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oraz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju „Polski Produkt Przyszłości”. Wśród wyróżnionych firm i instytucji znalazło się Holo4Labs S.A., które otrzymało specjalne wyróżnienie za swój produkt w branży Technologii Informacyjno-Komunikacyjnych (ICT). Konkurs ten jest objęty patronatem Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej, Ministerstwa Rozwoju i Technologii oraz Ministerstwa Edukacji i Nauki. To inicjatywa mająca na celu promocję najbardziej innowacyjnych produktów, mających potencjał na odniesienie sukcesu rynkowego w Polsce i za granicą. Konkurs to także promocja rozwiązań przyszłości, które mają szansę zmieniać jakość naszego życia na lepsze.

W lipcu TenderHut S.A. otrzymał tytuł Partnera Roku Microsoft w kategorii ISV 2023. Drugi rok z rzędu Microsoft wyróżnił Grupę TenderHut S.A. jako Partnera Roku w kategorii ISV. Co roku, Microsoft docenia partnerów za wyjątkowe osiągnięcia w innowacjach i wdrażaniu technologii w organizacjach z różnych branż. W sumie w tegorocznym konkursie *Microsoft Partner of the Year* docenione główną nagrodą zostały 164 organizacje, a nominacji było 4,2 tys.

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

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r. miały miejsce transakcje sprzedaży części aktywów rozpoznanych jako przeznaczone do sprzedaży, tj. pakietów kontrolnych akcji Zonifero S.A. oraz Holo4Med S.A. oraz Holo4Labs S.A. Wpływ tych transakcji na wynik netto Grupy opisano w pkt. 3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w podpunkcie Zysk/strata netto.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły natomiast inne istotne pozycje jednorazowe.

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

Emitent nie publikował prognoz.

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

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

AKCJONARIAT	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego (tj. 02.10.2023 r.)		Zmiana w okresie	
	Liczba akcji (szt)	Udział w kapitale podstawowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji (szt)	Udział w kapitale podstawowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji (szt)	Udział w kapitale podstawowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>Akcje kontrolowane przez osoby nadzorujące</b>						
Tadeusz Wesołowski oraz AUGEBIT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	112 513	5,46%	112 513	5,46%	0	0,00%
<b>Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające</b>						
Współwłasność Thomasa Jacoba Birka i spadkobierców Martina Birka*	750 000	36,37%	750 000	36,37%	0	0,00%
Robert Strzelecki	753 003	36,52%	753 003	36,52%	0	0,00%
Thomas Jacob Birk	11 288	0,55%	11 288	0,55%	0	0,00%
<b>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ</b>						
Mateusz Andrzejewski	105 319	5,11%	105 319	5,11%	0	0,00%
Pozostali	330 020	16,00%	313 548	15,20%	16 472	0,80%
<b>RAZEM:</b>	<b>2 062 143</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 045 671</b>	<b>99,20%</b>		

\* 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.

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

Na dzień 30 września 2023 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie toczyły się żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej przeciw spółkom z Grupy TenderHut S.A.

**8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi została zawarta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut za III kwartał 2023 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**

Informacja o udzielonych gwarancjach lub poręczeniach została zawarta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy TenderHut S.A. za III kwartał 2023 roku w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w punkcie 25 – *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 września 2023 roku, tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, poza zdarzeniami wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu oraz zdarzeniami opisanymi w Śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym TenderHut S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku i Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, a także inne istotne zdarzenia dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

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

- wzrost efektywności operacyjnej dzięki m.in. optymalizacji kosztów operacyjnych (w szczególności poprzez zwiększenie użycia zasobów billowalnych oraz usprawnienia procesowe) – efekty tych optymalizacji powinny być w pełni widoczne począwszy od czwartego kwartału 2023 r.
- dyscyplina w zakresie kosztów stałych pozaosobowych – częściowo efekt jest już widoczny w 2. półroczu 2023, natomiast w pełni działania optymalizacyjne w tym obszarze będą widoczne od początku 2024 r.
- kontynuacja rozwoju biznesu w obszarze *Software Development & Cybersec*, szczególnie w drodze rozszerzenia możliwości sprzedażowych pod kątem oferowanych produktów i usług

- rozwój biznesu w obszarze *Software Development & Cybersec* poprzez rozszerzenie obecności na nowych rynkach (kontynuowane jest rozszerzenie relacji biznesowych skutkujące pozyskaniem nowych zleceń przez osoby odpowiedzialne za te relacje na rynkach Argentyny, Urugwaju, Kalifornii czy Kanady),
- kontynuacja optymalizacji modelu korporacyjno-organizacyjnego Grupy TenderHut S.A., w szczególności kontynuacja działań prowadzących do pełnego usamodzielnienia spółek produktowych i zwiększenia poziomu zaangażowania i lojalności kadry menedżerskiej w spółkach 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*
- utrata kontroli nad Holo4Labs S.A. na skutek sprzedaży pakietu kontrolnego akcji w dniu 28.09.2023 r.

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 ostatnich 12 miesiącach była istotnym czynnikiem wpływającym na rentowność świadczonych usług zdecydowanie gaśnie – szczególnie w obszarze kosztów pracowniczych/kosztu współpracowników. Stabilizacji efektu bazy w obszarze jednostkowych kosztów pracowniczych oczekujemy od przełomu 3. i 4. kwartału bieżącego roku. Jest to efekt widocznego spowolnienia w branży technologicznej na rynkach Europy Zachodniej i USA. W ocenie Zarządu Grupy, będzie to miało w średnim terminie stabilizujący wpływ na oczekiwania płacowe programistów, a co za tym idzie – na malejącą presję inflacyjną w tej najbardziej znaczącej, z punktu widzenia rachunku wyników, pozycji kosztowej.

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 nie widać jeszcze oznak luzowania polityki monetarnej przez główne banki centralne świata (co miałyby 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).

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

**JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**TENDERHUT S.A.**

**ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**VI. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TENDERHUT S.A. ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU**
**1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów TenderHut S.A.**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży		10 863	15 792
Przychody pozostałe		526	757
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>11 494</b>	<b>15 054</b>
Amortyzacja		292	499
Zużycie materiałów i surowców		433	988
Usługi obce		7 658	10 819
Podatki i opłaty		19	16
Wynagrodzenia		1 137	1 102
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		200	208
Pozostałe koszty rodzajowe		632	338
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 123	1 082
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-105</b>	<b>1 496</b>
Przychody finansowe		1 884	8 659
Koszty finansowe		1 527	69
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>		<b>253</b>	<b>10 085</b>
Podatek dochodowy		-162	419
<b>Zysk / strata z działalności kontynuowanej</b>		<b>415</b>	<b>9 666</b>
<b>Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia</b>	4	<b>-3 001</b>	<b>0</b>
Zysk / strata netto		-2 586	9 666
<b>Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-2 586</b>	<b>9 666</b>

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

AKTYWA	30.09.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>25 828</b>	<b>24 627</b>
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	130	133
Prawo do użytkowania	699	975
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 154	2 126
Długoterminowe aktywa finansowe	22 845	21 297
Należności długoterminowe	0	95
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 144</b>	<b>11 921</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>10 144</b>	<b>11 596</b>
Zapasy	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	9 149	7 890
Należność z tytułu podatku dochodowego	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77	2 445
Krótkoterminowe aktywa finansowe	909	1 250
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>326</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>35 973</b>	<b>36 548</b>



PASywa	30.09.2023	31.12.2022
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	205	205
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 968	22 064
Pozostałe kapitały rezerwowe	2	0
Zyski zatrzymane	9 013	11 599
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>32 187</b>	<b>33 867</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>238</b>	<b>543</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	0	0
Leasing finansowy	238	543
Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 547</b>	<b>2 138</b>
<b>Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>3 547</b>	<b>2 138</b>
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 958	0
Leasing finansowy	413	424
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 143	1 578
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe rezerwy	33	136
<b>Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 785</b>	<b>2 681</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>35 973</b>	<b>36 548</b>

**3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TenderHut S.A.**
**Stan na 30.09.2023**

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

**Stan na 30.09.2022**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>195</b>	<b>19 508</b>	<b>0</b>	<b>8 956</b>	<b>28 658</b>	<b>0</b>	<b>28 658</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 666</b>	<b>9 666</b>	<b>0</b>	<b>9 666</b>
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	9 666	9 666	0	9 666
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Transakcje z właścicielami:</b>							
<b>Emisja akcji lub udziałów</b>	<b>10</b>	<b>2 556</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>2 560</b>	<b>0</b>	<b>2 560</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>10</b>	<b>2 556</b>	<b>0</b>	<b>9 660</b>	<b>12 225</b>	<b>0</b>	<b>12 225</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>205</b>	<b>22 064</b>	<b>0</b>	<b>18 615</b>	<b>40 883</b>	<b>0</b>	<b>40 883</b>

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2023	30.09.2022
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>253</b>	<b>10 085</b>
<b>Korekty</b>	<b>-1 229</b>	<b>-8 546</b>
1. Amortyzacja	292	499
2. Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	0	0
3. Koszty z tytułu odsetek	84	27
4. Przychody z tytułu odsetek	-38	-272
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	-2 000	-2 300
7. Zmiana stanu rezerw	-103	-65
8. Zmiana stanu zapasów	0	0
9. Zmiana stanu należności	-920	-5 305
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-752	107
11. Inne korekty	2 207	-1 238
<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>-976</b>	<b>1 539</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-108	-419
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 084</b>	<b>1 119</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie udziałów	5	10
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
- spłata udzielonych pożyczek	1 128	530
- odsetki	38	36
- otrzymane dywidendy	2 000	2 300
- wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych (wpływy ze sprzedaży)	0	5
<b>II. Wydatki</b>		
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-13	-627
2. Nabycie udziałów Spółki zależnej	-2 065	-4 387
3. Udzielone pożyczki	-4 252	-2 395
4. Wydatki inwestycyjne	0	0
5. Wydatki na nabycie innych inwestycji	0	-952
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 158</b>	<b>-5 479</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Podwyższenie kapitału	0	0
2. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 958	131
<b>II. Wydatki</b>		
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	0	-197
2. Odsetki zapłacone	-84	-27
3. Koszty emisji akcji	0	0
4. Dywidendy wypłacone	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 874</b>	<b>-93</b>
<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-2 369</b>	<b>-4 453</b>
<b>- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 369	-4 453
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 445</b>	<b>4 933</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>77</b>	<b>480</b>
- saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej	77	480
- saldo gotówki przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym TenderHut S.A. za 2022 rok.

### **2.7. 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 notcie informacji dodatkowej wskazano inaczej). Polski nowy złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

### **2.8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 listopada 2023 roku.

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy TenderHut za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2023 roku i obejmuje okres 9 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku do 30 września 2022 roku.

## **2.11. Założenie kontynuacji działalności**

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

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 17%. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r. Grupa Kapitałowa TenderHut S.A. poniosła stratę netto w wysokości 9.777 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2023 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2022 r. o 5.792 tys. zł i wyniosła 1.985 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wzrosło do poziomu 6.266 tys. zł tj. o kwotę 5.640 tys. zł.

Natomiast wartość przychodów ze sprzedaży spółki TenderHut S.A. w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 31%. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2023 r. TenderHut S.A. poniosła stratę netto w wysokości 2.586 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2023 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2022 r. o 2.368 tys. zł i wyniosła 77 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wzrosło do poziomu 1.958 tys. zł.

Pomimo tych niekorzystnych rezultatów, Zarząd TenderHut S.A. nie widzi istotnego ryzyka płynnościowego, ponieważ w 2023 r. przeprowadził szereg równoważących działań. Dokonano zmian w strukturze Grupy dotyczących sprzedaży startupów, przeprowadzono zmiany w zakresie procesowym (reorganizacja procesów wewnętrznych) oraz redukcje ilości i kosztu zatrudnienia. Na skutek zmiany przyzwyczajień i pracy zdalnej większości personelu, rozpoczęto również proces redukcji mało wykorzystanych powierzchni biurowych w kilku lokalizacjach. Zarząd przeprowadza nieustanną bieżącą analizę użycia zasobów i podejmuje działania optymalizacyjne. 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.

## **2. Segmenty operacyjne**

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

## **3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

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

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

<b>Wartości szacunkowe</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>zmiana</b>	<b>zmiana %</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 154	2 126	28	1%
Odpisy aktualizujące należności	4 328	4 360	-33	-1%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	1 751	326	1 424	437%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych	3 368	-	3 368	n.a.
Wartość godziwa aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	326	-326	-100%
*31.12.2022 = 100%				

Odpisy aktualizujące należności dotyczą przede wszystkim należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom Zonifero S.A. w kwocie 231 tys. zł, Holo4Labs S.A. w kwocie 1.331 tys. zł oraz Holo4Med S.A. w kwocie 2.557 tys. zł. Duża część tych odpisów została dokonana w 2023 r. i pozycja ta stanowi główną część kwoty wykazywanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia.

Spółka w okresie pierwszych 9 miesięcy 2023 r. poddała testom na utratę wartości długoterminowe aktywa finansowe – inwestycje w spółki zależne i stowarzyszone, co do których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W wyniku przeprowadzonych testów, stwierdzono konieczność objęcia odpisem aktualizacyjnym wartość inwestycji w Grow Uperion S.A. Wartość opisu aktualizującego wartość testowanych aktywów na dzień 30.09.2023 r. wyniosła 1.424 tys. zł. Odpis ten stanowi główną część kwoty wykazywanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Koszty finansowe.

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

Zarząd TenderHut S.A. niniejszym oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe TenderHut S.A. oraz skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej TenderHut S.A., a także ich wynik finansowy.

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

Białystok, 22 listopada 2023 roku

Robert Sebastian Strzelecki

*Prezes Zarządu*

Anna Hossa

*osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego*