

Raport
Grupy Kapitałowej TenderHut
za III kwartał 2026 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 8

1. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów 8

2. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy TenderHut 9

3. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy TenderHut 11

4. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy TenderHut 13

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TENDERHUT 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 23

5. Informacja o przychodach w walutach obcych 23

6. Kapitał zakładowy 24

7. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję 24

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 25

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 i Bliskim Wschodzie ... 27
17. Informacja o instrumentach finansowych ... 28
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 ... 28
19. Wartości niematerialne ... 28
20. Kredyty i pożyczki ... 28
21. Zobowiązania warunkowe ... 29
22. Informacje o rozwiązaniu rezerw na koszty restrukturyzacji ... 29
23. Objaśnienia do struktury środków pieniężnych ... 29
V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT ... 30
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut ... 30
2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. ... 31
3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej TenderHut w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących ... 32
4. Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe ... 37
5. Stanowisko zarządu TenderHut S.A. odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz ... 37
6. Struktura akcjonariatu, w tym zestawienie stanu posiadania akcji TenderHut S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące ... 37
7. Istotne, toczące się postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności TenderHut S.A. lub jego jednostek zależnych ... 38
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi ... 39
9. Udzielone przez TenderHut S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje oraz inne zobowiązania warunkowe ... 39
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 ... 39
11. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę TenderHut wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ... 39
a. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TENDERHUT S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU ... 42
1. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów TenderHut S.A. ... 42
2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej TenderHut S.A. ... 43
3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TenderHut S.A. ... 44
4. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych TenderHut S.A. ... 45
b. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TENDERHUT S.A. ... 46
1. Przyjęte zasady rachunkowości ... 46
1.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza ... 46
1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego ... 46
1.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności ... 46

1.4. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego 47

1.5. Założenie kontynuacji działalności 47

2. Segmenty operacyjne 48

3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 48

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 48

c. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TENDERHUT S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 49

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2026 okres 01.01.2026-30.09.2026	rok 2025 okres 01.01.2025-30.09.2025	rok 2026 okres 01.01.2026-30.09.2026	rok 2025 okres 01.01.2025-30.09.2025
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody z działalności kontynuowanej	31 112	34 215	7 269	8 076
Zysk / strata z działalności operacyjnej	818	1 522	191	359
EBITDA*	1 039	1 848	243	436
Zysk / strata przed opodatkowaniem	913	1 107	213	261
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	291	672	68	159
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia	-957	13	-224	3
Zysk / strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	**-664**	**688**	**-155**	**162**
Zysk /strata netto na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (zł / EUR)	**0,29**	**0,30**	**0,07**	**0,07**
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	670	475	157	112
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	158	307	37	73
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 636	-1 836	-382	-433
Przepływy pieniężne netto – razem	-807	-1 054	-189	-249

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2026	Stan na 31.12.2025
Aktywa / Pasywa razem	19 176	21 330	4 391	5 046
Aktywa trwałe	9 852	11 002	2 256	2 603
Aktywa obrotowe	9 324	10 328	2 135	2 444
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Kapitał własny	12 073	12 716	2 764	3 009
Zobowiązania razem	7 103	8 614	1 627	2 038
Zobowiązania długoterminowe	18	678	4	160
Zobowiązania krótkoterminowe	7 085	7 936	1 622	1 878

**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 2026 roku – 4,2800 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2025 roku – 4,2365 EUR/PLN;
- dla pozycji aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2026 roku – 4,3672 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku – 4,2267 EUR/PLN.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2026 okres 01.01.2026-30.09.2026	rok 2025 okres 01.01.2025-30.09.2025	rok 2026 okres 01.01.2026-30.09.2026	rok 2025 okres 01.01.2025-30.09.2025
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody z działalności kontynuowanej	10 549	5 679	2 465	1 340
Zysk / strata z działalności operacyjnej	5 118	-112	1 196	-26
EBITDA*	**5 164**	**-33**	**1 206**	**-8**
Zysk / strata przed opodatkowaniem	644	2 198	150	519
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	391	2 162	91	510
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia	-957	13	-224	3
Zysk / strata netto	**-566**	**2 175**	**-132**	**513**
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-453	-81	-106	-19
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 026	635	-240	150
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 492	-688	349	-162
Przepływy pieniężne netto – razem	14	-134	3	-32

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Aktywa / Pasywa razem	12 701	11 587	2 908	2 742
Aktywa trwałe	10 401	9 614	2 382	2 275
Aktywa obrotowe	2 301	1 973	527	467
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Kapitał własny	9 404	9 970	2 153	2 359
Zobowiązania razem	3 297	1 617	755	383
Zobowiązania długoterminowe	-	123	-	29
Zobowiązania krótkoterminowe	3 297	1 494	755	354

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

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT

ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

III. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TENDERHUT

1. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4, 5	30 592	33 918
Przychody pozostałe		520	296
Koszty działalności operacyjnej		**30 295**	**32 692**
Amortyzacja		221	325
Zużycie materiałów i surowców		86	116
Usługi obce		22 794	25 077
Podatki i opłaty		17	19
Wynagrodzenia		4 234	4 146
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia		773	695
Pozostałe koszty rodzajowe		1 127	319
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 044	1 995
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**818**	**1 522**
Przychody finansowe		316	179
Koszty finansowe		221	560
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej		0	-34
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**913**	**1 107**
Podatek dochodowy		622	435
Zysk / strata z działalności kontynuowanej		**291**	**672**
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia		**-957**	**13**
Zysk netto		**-666**	**686**
Zysk netto przypadający na:			
Udziały niedające kontroli		-3	-2
Jednostkę dominującą		-664	688
Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu		22	-38
Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu		22	-38
Inne całkowite dochody		**22**	**-38**
Całkowite dochody ogółem		-644	647
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Udziały niedające kontroli		-3	-3
Jednostkę dominującą		-641	650

2. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy TenderHut

AKTYWA	Nota	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe		**9 852**	**11 002**
Wartość firmy		8 592	8 592
Wartości niematerialne	19	171	330
Rzeczowe aktywa trwałe		41	45
Prawo do użytkowania		28	71
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 011	1 956
Długoterminowe aktywa finansowe		9	8
Aktywa obrotowe		**9 324**	**10 328**
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		**9 324**	**10 328**
Zapasy		94	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe		7 574	7 855
Należność z tytułu podatku dochodowego		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 645	2 452
Krótkoterminowe aktywa finansowe		11	11
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		**0**	**0**
Aktywa razem		**19 176**	**21 330**

PASYWA	Nota	30.09.2026	31.12.2025
Kapitał własny	**6**		
Kapitał zakładowy		229	229
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		24 174	24 174
Pozostałe kapitały rezerwowe		6	-17
Zyski zatrzymane		-12 120	-11 457
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		12 288	12 929
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli		-215	-213
Razem kapitał własny		**12 073**	**12 716**
Zobowiązanie długoterminowe		**18**	**678**
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		18	0
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	20	0	667
Leasing finansowy		0	11
Zobowiązania krótkoterminowe		**7 085**	**7 936**
Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		7 085	7 936
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	20	1 167	2 001
Leasing finansowy		25	55
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 600	5 441
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		119	83
Pozostałe rezerwy		174	356
Zobowiązania razem		**7 103**	**8 614**
Pasywa razem		**19 176**	**21 330**

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

Zmiany w okresie 01.01-30.09.2026

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na początek okresu	**229**	**24 174**	**-17**	**-11 457**	**12 929**	**-213**	**12 716**
Całkowite dochody:	**0**	**0**	**22**	**-664**	**-641**	**-3**	**-644**
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-664	-664	-3	-666
Inne dochody całkowite	0	0	22	0	22	0	22
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Suma zmian w kapitale własnym	**0**	**0**	**22**	**-664**	**-641**	**-3**	**-644**
Stan na koniec okresu	**229**	**24 174**	**5**	**-12 120**	**12 288**	**-215**	**12 073**

Zmiany w okresie 01.01-30.09.2025

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na początek okresu	**229**	**24 174**	**-44**	**-5 161**	**19 198**	**-207**	**18 991**
Całkowite dochody:	**0**	**0**	**-38**	**688**	**650**	**-2**	**648**
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	688	688	-2	686
Inne dochody całkowite	0	0	-38	0	-38	0	-38
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	68	-65	3	0	3
Suma zmian w kapitale własnym	**0**	**0**	**30**	**623**	**653**	**-2**	**651**
Stan na koniec okresu	**229**	**24 174**	**-14**	**-4 538**	**19 851**	**-209**	**19 642**

4. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy TenderHut

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2026	30.09.2025
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	**913**	**1 107**
Korekty	**254**	**-289**
1. Amortyzacja	221	325
2. Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	0	34
3. Koszty z tytułu odsetek	95	246
4. Przychody z tytułu odsetek	-87	-65
5. Różnice kursowe z przeliczenia	22	31
6. Udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
7. Zmiana stanu rezerw	-164	-104
8. Zmiana stanu zapasów	-84	154
9. Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych	653	242
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	195	-959
11. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego należności	448	-5
12. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego pożyczki	-89	-135
13. Inne korekty	-955	-53
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	**1 167**	**818**
Podatek dochodowy zapłacony	-496	-343
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**670**	**475**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy		
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:		
- spłata udzielonych pożyczek	87	222
- odsetki	86	85
II. Wydatki		
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-16	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**158**	**307**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy		
II. Wydatki		
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-1 500	-1 552
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingów	-41	-38
3. Odsetki zapłacone	-95	-246
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-1 636**	**-1 836**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	**-807**	**-1 054**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**-807**	**-1 054**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**2 452**	**3 909**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	**1 645**	**2 855**
- saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej	1 645	2 855

- saldo gotówki przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY TENDERHUT

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 2026 r. oraz na dzień 30 września 2026 roku, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

- Zarząd:

Robert Sebastian Strzelecki	– Prezes Zarządu.

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

- Rada Nadzorcza:

Marcin Tomasz Strzelecki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej – od 27.03.2026 r.
Tadeusz Wesołowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Janiczek	– Członkini Rady Nadzorczej
Adam Kuszyk	– Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Mazurek-Szkałuba	– Członkini Rady Nadzorczej

Poza powołaniem Przewodniczącego Rady w dniu 27.03.2026 od początku roku do 30 września 2026 r. nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- 28 października 2026 r. TenderHut S.A. otrzymała rezygnację Pani Anny Janiczek z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki (w której pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej), ze skutkiem na dzień 28 października 2026 r.; złożona rezygnacja nie zawiera informacji o jej przyczynach;
- 29 października 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TenderHut S.A. podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki: Pana Pawła Demczuk, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej, oraz Pana Pawła Deptuły, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej
- 3 listopada 2026 r. TenderHut S.A. otrzymała rezygnację Pana Tadeusza Wesołowskiego z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 4 listopada 2026 roku; złożona rezygnacja nie zawiera informacji o jej przyczynach.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje: (i) usługi informatyczne, głównie outsourcing technologiczny (tworzenie oprogramowania biznesowego oraz świadczenie usług z ich wykorzystaniem oraz usług outsourcingu specjalistów IT), (ii) usługi marketingu cyfrowego, (iii) usługi LIMS/LIS/LES, tj. usługi doradcze w zakresie optymalizacji procesów pracy w laboratoriach, (iv) działania venture oraz (v) usługi holdingowe, w tym usługi prawne.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut za 2025 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 7 listopada 2026 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 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2025 r., poz. 755).

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

2.4. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2026 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2025, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską (UE), które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 roku:

- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Umowy na energię elektryczną uzależnione od natury*", zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych*", zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.

Nowe lub zmienione regulacje MSSF / MSR oraz interpretacje KIMSF zatwierdzone w UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2027 roku lub później:

- MSSF 18 „*Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych*", zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „*Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia*", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,

- MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 19 „*Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnienie informacji*", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 21 „*Skutki zmian kursów walutowych: przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji*", niezatwierdzone w UE, obowiązuję w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

- Zmiany dotyczące opcji wyceny według wartości godziwej w MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*
  i wspólnych przedsięwzięciach", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2026 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 2025 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 2025 roku do 30 września 2025 roku.

2.6. Założenie kontynuacji działalności

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

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TenderHut w okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 10%. Za trzy kwartały 2026 roku Grupa Kapitałowa TenderHut poniosła stratę netto w wysokości 666 tys. zł., kiedy w porównywalnym okresie roku poprzedniego odnotowała zysk netto w kwocie 686 tys. zł.

W ujęciu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa TenderHut odnotowała w okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 670 tys. zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, kiedy były one w kwocie 475 tys. zł. Skutkowało to stopniową poprawą sytuacji gotówkowej Grupy Kapitałowej TenderHut.

Wartość środków pieniężnych na dzień 30 września 2026 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. o 807 tys. zł i wyniosła 1 645 tys. zł. Równocześnie saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło o kwotę 1 501 tys. zł do poziomu 1 167 tys. zł.

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

- ograniczenie liczby biur Grupy do jednego;
- dalsza sprzedaż niewykorzystanych aktywów, takich jak wyposażenie i sprzęt IT;
- wzmożone działania sprzedażowe w postaci licznych udziałów w zagranicznych konferencjach oraz wyjazdów delegacyjnych zespołu sprzedażowego.

W celu utrzymania tej pewności Zarząd:

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

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

3. Segmenty operacyjne

Zarząd Jednostki dominującej wyróżnia następujące segmenty sprawozdawcze:

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

Software Development & Cybersec

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

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

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

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: SoftwareHut sp. z o.o i SoftwareHut LLC.

Digital Design & Marketing

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

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: ExtraHut sp. z o.o. (UI/UX/design – istniała do 6 listopada 2026 r.) oraz Kiss Communications sp. z o. o. pod marką Human.pl.

Lab Systems

Segment *Lab Systems* został wyodrębniony z uwagi na wysoce wyspecjalizowane usługi informatyczne skierowane do specyficznego odbiorcy, tj. branży laboratoryjnej. Świadczone usługi polegają na dostarczaniu, wdrożeniu i personalizacji systemów laboratoryjnych (LIMS, LES, LIS, ELN, itp.).
W ramach segmentu *Lab Systems* Grupa oferuje wysoce wyspecjalizowane usługi informatyczne skierowane do branży laboratoryjnej w obszarze LIS (ang. *Laboratory Information System*), LIMS (ang. *Laboratory Information Management System*), LES (ang. *Laboratory Execution System*), obejmujące:

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

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: Solution4Labs sp. z o.o.

Venture building

Czwarty segment sprawozdawczy Venture building obejmuje rozwijane rozwiązania informatyczne, które już stały się oddzielnymi biznesami, lub które mają potencjał by się stać takimi. W sektorze venture building Grupa rozwija startupy. Najbardziej dojrzałe z nich to Grow Uperion S.A. (EduTech i Gamifikacja) i Stockambit S.A. (platforma crowdfundingowa) oraz Holo4Labs S.A. (LabTech).

Usługi holdingowe

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

- prawa cywilnego – w tym umowy zawierane w IT,
- zamówienia publiczne, projekty UE, zewnętrzne dotacje, granty,
- RODO, ISO 27001 – wdrażanie, audyty,
- prawa spółek handlowych, prawa gospodarczego,
- prawa autorskiego, prawa własności przemysłowej.

W ramach tego segmentu działają następujące spółki Grupy: TenderHut S.A., LegalHut sp. z o.o. i Intelilex sp. z o.o. (ta ostatnia istniała do 6 listopada 2026 r.)

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy.
Poniżej przedstawiono analizę przychodów Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r

Wyszczególnienie	Software Development & Cybersec	Digital Design & Marketing	Lab Systems	Venture building	Usługi holdingowe	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody, w tym:	**19 949**	**4 352**	**12 433**	**436**	**5 814**	**-11 871**	**31 112**
udział w strukturze w %	*46%*	*10%*	*29%*	*1%*	*14%*		
-przychody od klientów zewnętrznych	*13 767*	*3 723*	*12 432*	*333*	*858*		**31 112**
-przychody z tytułu transakcji między segmentami	*3 104*	*577*	*1*	*104*	*4 712*	*-8 496*	
-przychody z tytułu transakcji w segmencie	*3 078*	*52*			*244*	*-3 374*	
Zysk/(strata) operacyjny/a segmentu	**-1 310**	**-669**	**2 707**	**-33**	**5 161**	**-5 038**	**818**
rentowność segmentu	*-7%*	*-15%*	*22%*	*-8%*	*89%*		*3%*
EBIT							**818**
Wynik na działalności finansowej							95
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej							
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							**913**
Podatek dochodowy							622
Zysk / strata z działalności kontynuowanej							**291**
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia							**-957**
Zysk netto za rok obrotowy							**-666**
Udział w wyniku akcjonariuszy mniejszościowych							**-3**
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							**-664**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r

Wyszczególnienie	Software Development & Cybersec	Digital Design & Marketing	Lab Systems	Venture building	Usługi holdingowe	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody, w tym:	**24 661**	**4 424**	**10 743**	**562**	**5 808**	**-11 983**	**34 215**
udział w strukturze w %	*53%*	*10%*	*23%*	*1%*	*13%*		
-przychody od klientów zewnętrznych	*18 816*	*3 550*	*10 743*	*421*	*684*		**34 215**
-przychody z tytułu transakcji między segmentami	*2 749*	*811*		*140*	*4 828*	*-8 528*	
-przychody z tytułu transakcji w segmencie	*3 096*	*63*			*295*	*-3 454*	
Zysk/(strata) operacyjny/a segmentu	**97**	**-474**	**2 153**	**-36**	**-202**	**-17**	**1 522**
rentowność segmentu	*0%*	*-11%*	*20%*	*-6%*	*-3%*		*4%*
EBIT							**1 522**
Wynik na działalności finansowej							-381
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej							-34
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							**1 107**
Podatek dochodowy							435
Zysk / strata z działalności kontynuowanej							**672**
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia							**13**
Zysk netto za rok obrotowy							**686**
Udział w wyniku akcjonariuszy mniejszościowych							**-2**
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej							**688**

4. Informacje geograficzne

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

Przychody od klientów zewnętrznych	**W okresie od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**W okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025**
Krajowe	35%	38%
Zagraniczne, w tym:	65%	62%
Wielka Brytania	*33%*	*26%*
Stany Zjednoczone	*17%*	*21%*
Holandia	*4%*	*3%*
Szwecja	*0%*	*2%*
Niemcy	*2%*	*2%*
Szwajcaria	*2%*	*1%*
pozostałe kraje	*8%*	*6%*
Razem przychody z działalności kontynuowanej	**100%**	**100%**

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 2025 i 2026 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 osiągane:

Przychody od klientów zewnętrznych	**W okresie od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**W okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025**
PLN	30%	31%
EUR	42%	35%
USD	16%	21%
GBP	12%	12%
CHF	1%	1%
Razem przychody z działalności kontynuowanej	**100,00%**	**100,00%**

6. Kapitał zakładowy

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

Wyszczególnienie	**30.09.2026**
emisja akcji serii A1	750 000
emisja akcji serii B1	1 010 509
emisja akcji serii C1	3 342
emisja akcji serii C2	47 526
emisja akcji serii D1	134 026
emisja akcji serii E1	60 000
emisja akcji serii F1	27 268
emisja akcji serii G1	13 000
emisja akcji serii F2	16 472
emisja akcji serii H1	229 127
RAZEM:	**2 291 270**

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 liczby 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 2026 do 30 września 2026**	**od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	2 291 270	2 291 270
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	-664	688
Zysk/strata na akcję w złotych	**-0,29**	**0,30**

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

Zysk na akcję dla działalności zaniechanej	**od 1 stycznia 2026 do 30 września 2026**	**od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	2 291 270	2 291 270
Zysk/strata netto przypadający na jednostkę dominującą	-957	13
Zysk/strata na akcję w złotych dla działalności zaniechanej	**-0,42**	**0,01**

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 nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje tego rodzaju w tym okresie miały charakter biznesowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TenderHut. Wartość transakcji sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązanymi kapitałowo w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. wyniosła 11.783 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedzającego, tj. w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 r. wartość przychodów ze sprzedaży pomiędzy podmiotami powiązanymi wyniosła 11.865 tys. zł.

10. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności

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

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

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

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

Wartości szacunkowe	30.09.2026	31.12.2025	zmiana	zmiana %
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 011	1 956	-946	-48%
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	702	702	-	0%
Odpisy aktualizujące należności i pożyczki	6 700	6 769	-69	-1%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych	4 444	4 274	170	4%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	0	18	100%

*30.09.2026= 100%

Istotnym elementem składowym kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są odpisy aktualizujące należności niektórych spółek z Grupy TenderHut. Główną przyczyną spadku aktywa z tytułu odroczonego podatku jest rozwiązanie podatku od odpisanych udziałów, należności i pożyczek w ramach aktywów dostępnych do sprzedaży w spółkach Holo4Med S.A. i Holo4Labs S.A. na kwotę 903 tys. zł.

Na odpisy aktualizujące należności w kwocie 6 700 tys. zł składają się przede wszystkim odpisy utworzone głównie w spółce TenderHut S.A. w kwocie 3 062 tys. zł, w spółce SH LLC w kwocie 735 tys. zł, w spółce ExtraHut sp. z o.o. w kwocie 63 tys. zł, w spółce SoftwareHut sp. z o.o. w kwocie 2 622 tys. zł, i pozostałe w kwocie 218 tys. zł.

Na odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych składają się odpisy wartości udziałów spółki Holo4Med S.A. w kwocie 1.507 tys. zł. i spółki Zonifero S.A. w kwocie 2.937 tys. zł.

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

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie nie wystąpiły.

14. Sprawy sądowe

W dniu 12 grudnia 2025 r. SoftwareHut sp. z o.o. oraz SoftwareHut LLC otrzymały pismo przedsądowe skierowane przez kontrahenta tych spółek, dotyczące realizacji umów o świadczenie usług zawartych przez nie w latach 2023-2024. W piśmie tym kontrahent formułuje wobec spółek zarzuty i roszczenia o charakterze finansowym, zapowiada możliwość podjęcia dalszych działań prawnych oraz proponuje zawarcie ugody o wartości sięgającej 2,25 mln USD. Pismo zostało złożone w trybie negocjacyjnym („*without prejudice*") i zawiera propozycje polubownego zakończenia sporu. Zarządy spółek po analizie treści pisma z udziałem doradców prawnych uznały te roszczenie za bezzasadne.

Dnia 17 września 2026 r. SoftwareHut LLC otrzymała wezwanie do sądu (*Summons*) wraz z pozwem (*Complaint*) złożonym przez wspomnianego kontrahenta przed sądem powszechnym stanu Delaware (Stany Zjednoczone Ameryki). Pozew skierowany jest przeciwko czterem podmiotom: SoftwareHut, LLC, SoftwareHut sp. z o.o., ExtraHut sp. z o.o. oraz TenderHut S.A. Powód wskazuje w treści pozwu szkodę w kwocie przekraczającej 580 000 USD, jednocześnie wnosząc o zasądzenie odszkodowania w wysokości, która ma zostać ostatecznie ustalona w toku postępowania sądowego, wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dokumenty te zostały doręczone wyłącznie SoftwareHut, LLC. Spółki analizują treść otrzymanej korespondencji i podejmują działania zmierzające do ochrony swoich interesów oraz interesów Grupy Kapitałowej TenderHut, w tym amerykańska kancelaria prawna obsługująca SoftwareHut, LLC przygotowuje odpowiedź na ww. pozew.

Na dzień 30 września 2026 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej TenderHut S.A., które mogłyby wywrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Grupy.

15. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 7 września 2026 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SoftwareHut sp. z o.o. podjęło uchwałę o połączeniu z ExtraHut sp. z o.o. oraz z InteliLex sp. z o.o., która 11 września 2026 r. została złożona do Krajowego Rejestru Sądowego i została zarejestrowana 6 listopada 2026 r. Podstawą połączenia był plan połączenia uzgodniony i sporządzony przez zarządy tych spółek dnia 5 sierpnia 2026 r. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., to jest przez przeniesienie całego majątku ExtraHut sp. z o.o. oraz całego majątku InteliLex sp. z o.o. na SoftwareHut sp. z o.o., przy czym zgodnie z art. 515^1 § 1 k.s.h. i art. 516 § 6^1 k.s.h. połączenie zostało dokonane w trybie uproszczonym, bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez zmiany umowy SoftwareHut sp. z o.o., zaś ExtraHut sp.

z o.o. i InteliLex sp. z o.o. w wyniku połączenia uległy rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego z dniem wpisania połączenia do rejestru, zgodnie z treścią art. 493 § 2 k.s.h. (łączenie przez przejęcie).

Dnia 19 października 2026 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostały zarejestrowane zmiany w umowie spółki KISS Communications sp. z o.o., przyjęte na Zgromadzeniu Wspólników, które odbyło się 24 czerwca 2026 r., w tym podwyższenie kapitału zakładowego spółki do kwoty 988 750,00 zł, czemu odpowiada zwiększenie liczby udziałów do 19 775. Jedynym wspólnikiem był i pozostaje TenderHut S.A.

Dnia 28 października 2026 r. TenderHut S.A. otrzymała rezygnację Pani Anny Janiczek z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki (w której pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej), ze skutkiem na dzień 28 października 2026 r. Złożona rezygnacja nie zawiera informacji o jej przyczynach.

Dnia 29 października 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TenderHut S.A. podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki: Pana Pawła Demczuk, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej, oraz Pana Pawła Deptuły, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Dnia 3 listopada 2026 r. TenderHut S.A. otrzymała rezygnację Pana Tadeusza Wesołowskiego z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 4 listopada 2026 roku. Złożona rezygnacja nie zawiera informacji o jej przyczynach.

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

16. Ryzyko związane z konfliktem na Ukrainie i Bliskim Wschodzie

W ocenie zarządu spółki dominującej, w związku z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy oraz Bliskiego Wschodu nie występuje zagrożenie dla założenia o kontynuacji działalności podmiotów z Grupy TenderHut. Grupa nie posiada aktywów, ani nie uzyskuje istotnych przychodów z tytułu działalności na rynku ukraińskim, rosyjskim czy białoruskim, a także na rynkach państw należących do regionu Bliskiego Wschodu, stąd zarówno sytuacja na Ukrainie, jak i w Cieśninie Ormuz nie mają wpływu na pozycje prezentowane w sprawozdaniach finansowych na dzień bilansowy, ani nie wpływają na ujęcie oraz wycenę pozycji po dniu bilansowym.

Zarówno Konflikt na Ukrainie jak i konflikt na Bliskim Wschodzie, wpływają na sytuację makroekonomiczną regionu, a co za tym idzie mogą podwyższać ryzyko kredytowe poprzez wzrost oprocentowania kredytów, destabilizację rynków surowcowych oraz podwyższać ryzyko płynności z powodu zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw czy 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 powyższych konfliktów zbrojnych na inne kraje danego regionu lub dalsza ich eskalacja, czy też przedłużenie się czasu ich trwania może negatywnie wpłynąć na perspektywy rozwoju, sytuację finansową i osiągane 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 Jednostki. 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 30.09.2026

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WG GRUP RODZAJOWYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	**4 653**	**842**	**5 495**
Wartość brutto na koniec okresu	**4 653**	**842**	**5 495**
915Skumulowane umorzenie na początek okresu	**3 757**	**706**	**4 463**
464zwiększenia:	123	36	159
- amortyzacja okresu bieżącego	123	36	159
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	**3 880**	**742**	**4 622**
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	702	0	702
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	702	0	702
Wartość netto na koniec okresu	**71**	**100**	**171**

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

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

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

20. Kredyty i pożyczki

Na mocy umów zawartych z ING Bank Śląski S.A. i aneksu z dnia 12 kwietnia 2024 r. Grupa Kapitałowa TenderHut S.A. jest w posiadaniu salda zadłużenia (początkowo: 4 mln zł dla SoftwareHut sp. z o.o. oraz po 1 mln zł dla spółek Solution4Labs sp. z o.o. oraz TenderHut S.A.) spłacanego w 36 równych ratach. Oprocentowanie kredytów oparte jest o zmienną stawkę WIBOR. Zabezpieczenie kredytów

stanowią weksle własne spółek kredytobiorców oraz gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Na dzień 30 września 2026 r. saldo zadłużenia z tytułu kredytów w Grupie Kapitałowej TenderHut S.A. wynosiło w sumie 1 167 tys. zł.

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

21. Zobowiązania warunkowe

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

22. Informacje o rozwiązaniu rezerw na koszty restrukturyzacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły takie wydarzenia.

Zdaniem Zarządu TenderHut S.A. wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających i informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za III kwartał 2026 roku.

23. Objaśnienia do struktury środków pieniężnych

Inne korekty	30.06.2026	30.09.2025
Nieprzepływowe korekty w zakresie aktywów do dalszej odsprzedaży	-957	13
Wyjście z Grupy SHN i SFL	0	-66
Pozostałe	2	0
RAZEM	**-955**	**-53**

V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TENDERHUT

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej TenderHut

a) Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. oraz udział jednostki dominującej w kapitałach spółek zależnych na dzień 30 września 2026 r.

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

Nazwa	Główna działalność	Kraj rejestracji	% udziałów w kapitale	
			Na dzień 30 września 2026	Na dzień 31 grudnia 2025
SoftwareHut sp. z o.o.	usługi programistyczne	Polska	100	100
SoftwareHut, LLC	usługi programistyczne	USA	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
LegalHut sp. z o.o.	usługi prawne	Polska	100	100
Grow Uperion S.A.	platforma do budowania zaangażowania oraz doceniania pracowników	Polska	91,4	91,4
Kiss Communications sp. z o.o.	*digital marketing*	Polska	100	100
Intelilex sp. z o.o.*	usługi programistyczne	Polska	100	100

** ExtraHut sp. z o.o. oraz InteliLex sp. z o.o. zostały połączone z SoftwareHut sp. z o.o. dnia 6 listopada 2026 r.*

b) Jednostki stowarzyszone z Grupą Kapitałową TenderHut

Poniżej przedstawiono listę spółek stowarzyszonych z TenderHut S.A.

Nazwa	Główna działalność	Kraj rejestracji	% udziałów w kapitale	
			Na dzień 30 września 2026	Na dzień 31 grudnia 2025
Nordic Tech House AB	usługi programistyczne	Szwecja	49,6	49,6
Stockambit S.A.	platforma finansowania społecznościowego	Polska	36,4	36,4
Holo4Labs S.A.*	rozwiązania mixed reality dla LIMS	Polska	53,72	36,71

* TenderHut S.A. w dniach 18 listopada 2025 r. przyjął ofertę zakupu 17,01% akcji spółki Holo4Labs S.A. oraz 1 lipca 2026 r. zakupu 17,01% akcji spółki Holo4Labs S.A., które zwiększają dotychczasowy udział Jednostki w kapitale Holo4Labs S.A. wynoszący 19,7%. Żaden z ww. pakietów zwiększających udział TenderHut S.A. w akcjonariacie Holo4Labs S.A. nie był zarejestrowany na dzień sporządzenia tego sprawozdania. Mając na uwadze proces konsolidacji na dzień 30.09.2026 Grupa Kapitałowa nie posiadała kontroli nad Spółką umożliwiającej zastosowanie metody pełnej konsolidacji, w związku z czym Spółka jest traktowana jako jednostka stowarzyszona aż do momentu objęcia rzeczywistej kontroli nad Spółką przez Grupę Kapitałową.

a) Spółki powiązane osobowo z Grupą Kapitałową TenderHut

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

Nazwa	Główna działalność	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
			Na dzień 30 września 2026	Na dzień 31 grudnia 2025
Sagittario P.S.A.	usługi programistyczne	Polska	0	0
Zonifero S.A.*	aplikacja proptech	Polska	18,8	18,8
Holo4Med S.A.*/**	rozwiązania mixed reality dla szpitali	Polska	19,62	17,9

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

** TenderHut S.A. w dniu 05.05.2026 podpisał umowę objęcia akcji 340 tys. akcji serii E spółki Holo4Med S.A. Te nowo wyemitowane akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 28 lipca 2026 r.

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

Dnia 31 marca 2026 r. zgromadzenia wspólników SoftwareHut sp. z o.o. oraz ExtraHut sp. z o.o. podjęły uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego – odpowiednio z 1360 do 121 360 udziałów (co zwiększyło wysokość kapitału zakładowego SoftwareHut sp. z o.o. do 6 068 000 zł) oraz z 1375 do 45 375 udziałów (co zwiększyło wysokość kapitału zakładowego ExtraHut sp. z o.o. do 2 268 750 zł). TenderHut S.A. był i pozostał jedynym wspólnikiem. Sąd rejestrowy dnia 22 maja 2026 r. opublikował w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego informacje dotyczące ww. zmian w ExtraHut sp. z o.o. oraz 24 lipca 2026 r. dotyczące SoftwareHut sp. z o.o.

Dnia 24 czerwca 2026 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników LegalHut sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 300 000 zł z kwoty 167 500 zł do kwoty 467 500 zł, co odpowiada ustanowieniu 6000 nowych udziałów i zwiększeniu ich ogólnej liczby z 3350 do 9350. TenderHut S.A. był i pozostał jedynym wspólnikiem. Zmiana ta została opublikowana w KRS dnia 27 sierpnia 2026 r.

Dnia 24 czerwca 2026 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników KISS Communications sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 600 000 zł z kwoty 388 750 zł do kwoty 988 750 zł, co odpowiada ustanowieniu 12 000 nowych udziałów i zwiększeniu ich ogólnej liczby z 7775 do 19 775. TenderHut S.A. był i pozostał jedynym wspólnikiem. Zmiana ta została opublikowana w KRS już po dniu bilansowym – dnia 19 października 2026 r.

Także po dniu bilansowym – dnia 6 listopada 2026 r. – KRS zarejestrował połączenie ExtraHut sp. z o.o. oraz InteliLex sp. z o.o. z SoftwareHut sp. z o.o. (z tym dniem spółki przejmowane zostały wykreślone z KRS).

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

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 roku Grupa TenderHut osiągnęła zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 290 tys. zł, co stanowi pogorszenie wyniku w porównaniu do osiągniętego w porównywalnym okresie roku ubiegłego zysku z działalności kontynuowanej w wysokości 672 tys. zł. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy wykazało zmniejszenie stanu środków pieniężnych do poziomu 1 645 tys. zł tj. o 807 tys. zł względem końca 2025r. Suma aktywów na dzień 30.09.2026 r. wyniosła 19 196 tys. zł. W poniższych opisach przedstawiono wybrane dane finansowe wraz z podstawowymi wskaźnikami finansowymi za pierwsze dziewięć miesięcy 2026 oraz 2025 roku.

Przychody ze sprzedaży

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 roku przychody ze sprzedaży Grupy TenderHut spadły w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 10 % i wyniosły 30 592 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 2026 roku oraz analogiczny okres roku poprzedniego, w podziale według segmentów działalności, z uwzględnieniem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących przychodów z tytułu transakcji między segmentami Grupy TenderHut.

	Od 1 stycznia do 30 września			
	2026	**Udział %**	**2025**	**Udział %**
Przychody Grupy wg segmentów (do klientów zewnętrznych), w tym:	**31 112**		**34 215**	
Software Development & Cybersec	*13 767*	*44%*	*18 816*	*55%*
Digital Design & Marketing	*3 723*	*12%*	*3 550*	*10%*
Lab Systems	*12 432*	*40%*	*10 743*	*31%*
Venture building	*333*	*1%*	*421*	*1%*
Usługi holdingowe	*858*	*3%*	*684*	*2%*

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2026 roku, segmentem przychodów z największym udziałem w przychodach ogółem Grupy był segment *Software Development & Cybersec*, który w analizowanym okresie wygenerował 13.767 tys. zł przychodów, a jego udział w przychodach ogółem Grupy wyniósł 44%. W wyniku spadku wartości zamówień przychody segmentu spadły w porównaniu do pierwszych dziewięciu miesięcy poprzedniego roku o 5.049 tys. zł, tj. o 27%.

Z kolei *Lab Systems* - drugi co do wielkości segment, dzięki zwiększonemu zapotrzebowaniu na usługi z branży laboratoryjnej w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 r. wygenerował przychody na poziomie 12.432 tys. zł, co stanowiło wzrost o 16% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r.

Przychody segmentu *Digital Design & Marketing* w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 r. osiągnęły wartość 3.723 tys. zł, co stanowiło wzrost o 5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jest to w głównym stopniu konsekwencja cross-sell (wspólnego ofertowania i realizowania zleceń przez zespoły ExtraHut i SoftwareHut).

Przychody segmentu Usług holdingowych w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 r. osiągnęły wartość 858 tys. zł, co oznacza wzrost o 25% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody najmniejszego segmentu tj.: *Venture building* osiągnęły poziom 333 tys. zł, co stanowiło spadek o 21% w porównaniu do pierwszych dziewięciu miesięcy 2025 r.

Koszty działalności operacyjnej

Poniżej zaprezentowano wielkość kosztów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r.

	Od 1 stycznia do 30 września	
Koszty działalności operacyjnej	**2026**	**2025**
Amortyzacja	221	325
Zużycie materiałów i surowców	86	116
Usługi obce	22 794	25 077
Podatki i opłaty	17	19
Wynagrodzenia	4 234	4 146
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	773	695
Pozostałe koszty	1 127	319
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 044	1 995
Razem	**30 295**	**32 692**

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2026 roku koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 30 295 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym osiągnęły wartość 32.692 tys. zł, spadły na skutek wdrożonych działań optymalizacyjnych, w tym redukcji zaangażowanego personelu o 7 %. W strukturze kosztów operacyjnych Grupy w wyżej wymienionych okresach głównymi pozycjami kosztów były: Usługi obce, Wynagrodzenia oraz Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia, które łącznie w pierwszych dziewięciu miesiącach 2026 r. i 2025 r. stanowiły odpowiednio 92% i 92% kosztów działalności operacyjnych Grupy ogółem.

Wynik z działalności operacyjnej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 roku Grupa zanotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 818 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2025 Grupa odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1.522 tys. zł.

Wynik netto

Grupa w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 roku odnotowała zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 291 tys. zł. Oznacza to pogorszenie wyniku w porównaniu do wielkości osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego, kiedy to Grupa odnotowała również zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 672 tys. zł.

Inwestycje

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku poniesiono nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 16 tys. zł. Nie poniesiono nakładów na finansowe aktywa trwałe i nie były dokonywane żadne istotne inwestycje.

Działania w zakresie badań i rozwoju

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku nie ponoszono nakładów na prace badawczo-rozwojowe Grupy.

Wartość netto kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień 30 września 2026 roku spadła w porównaniu z wartością osiągniętą przez Grupę na dzień 31 grudnia 2025 roku o 48% i osiągnęła wartość 171 tys. zł. Zmiana wynikała z dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

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

Projekt / Spółka realizująca projekt	Opis	Wartość netto na dzień 30.09.2026	Wartość netto na dzień 31.12.2025
SM Deployer/ Solution4Labs sp. z o.o.	produkt dla laboratoriów wspierający wdrażanie i zarządzanie rozwiązaniem: SampleManager™ LIMS by ThermoFisher™	0	0
Portal klienta/ Solution4Labs sp. z o.o.	rozwiązanie technologiczne, które ma zwiększyć efektywność procesów zachodzących pomiędzy laboratoriami a ich klientami i podwykonawcami (sektor LIMS)	30	41
Benefit/ Grow Uperion S.A.	platforma w obszarze People, której wdrożenie u klienta gwarantuje większą motywację i zaangażowanie pracowników w osiąganiu celów organizacji	39	146
ONBOARDING/ Grow Uperion S.A.	platforma wspierającej proces *wdrażania nowych* pracowników w firmie	2	7
System nawigacji obrazowej/ SoftwareHut sp. z o.o.	system nawigacji obrazowej wspomagający niszczenie ogniskowych w jamie brzusznej technikami małoinwazyjnymi	0	0
	RAZEM	**71**	**194**

Analiza wskaźnikowa

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

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

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

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

EBIT stosowany jest do oceny wyników operacyjnych Spółki i Grupy. Porównanie EBIT osiągniętego w różnych okresach pozwala ocenić, jak zmieniają się w czasie wyniki analizowanego podmiotu, biorąc pod uwagę jedynie działalność operacyjną. EBIT dostarcza więc informacji na temat wyniku osiąganego w obszarze będącym kluczowym dla osiąganego przez Spółkę i Grupę wyniku finansowego. EBIT został zaprezentowany w sprawozdaniu również dlatego, że stanowi przyjętą w analizie finansowej miarę wyniku z działalności operacyjnej.

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

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

Poniższa tabela przedstawia wybrane wskaźniki finansowe Grupy:

	Od 1 stycznia do 30 września	
	2026	**2025**
EBIT	818	1 522
EBITDA	1 039	1 847

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

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	
	2026	**2025**
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		
EBITDA	1 039	1 847
Rentowność EBITDA	3,4%	5,4%
Rentowność operacyjna (EBIT)	2,7%	4,5%
Rentowność aktywów (ROA)	-3,5%	2,4%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	-5,5%	3,5%

	30 września 2026	**31 grudnia 2025**
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ		
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,3	1,3
Wskaźnik płynności przyśpieszonej	1,3	1,3
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,2	0,3

	30 września 2026	**31 grudnia 2025**
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA		
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	58,8%	67,7%

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	(zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody netto ze sprzedaży	Wskaźnik marży EBITDA jest miarą zdolności generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej (efektywności działalności operacyjnej) Spółki.
Rentowność operacyjna (EBIT)	wynik z działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży	Rentowność operacyjna jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej.

Rentowność aktywów (ROA)	wynik finansowy netto / 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)	wynik finansowy netto / 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	aktywa bieżące / zobowiązania bieżące	Wskaźnik płynności bieżącej wskazuje na potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłaty bieżących zobowiązań za pomocą krótkoterminowych aktywów.
Wskaźnik płynności przyspieszonej	(aktywa bieżące – zapasy) / zobowiązania bieżące	Wskaźnik płynności szybkiej określa potencjalna zdolność Grupy Emitenta do spłacania swoich krótkoterminowych zobowiązań aktywami o wysokiej płynności.
Wskaźnik płynności gotówkowej	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + udzielone pożyczki krótkoterminowe) / 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 / kapitał własny	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego pokazuje stopień pokrycia kapitałów własnych Grupy Emitenta zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania.

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

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

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

Emitent nie publikował prognoz.

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

Poniżej zaprezentowano zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki oraz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (przy uwzględnieniu osób, które po zmarłym akcjonariuszu mogą w wyniku działu spadku wejść w posiadanie co najmniej 5% ogólnej liczby głosów). Tabelę sporządzono zgodnie z wiedzą TenderHut S.A. i przedstawia ona dane na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego. Każda akcja uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu

AKCJONARIAT	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego (tj. 25.09.2025 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
Akcje kontrolowane przez osoby nadzorujące						
Tadeusz Wesołowski oraz Fundacja Rodziny Wesołowskich Fundacja Rodzinna	133 984	5,85%	133 984	5,85%	0	0,00%
Akcje stanowiące współwłasność łączną spadkobierców						
Współwłasność p. Thomasa Jacoba Birka i spadkobierców p. Martina Birka.oraz akcje p. Thomasa Jacoba Birka*	761 288	33,22%	761 288	33,22%	0	0,00%
Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające						
Robert Strzelecki	909 841	39,71%	909 841	39,71%	0	0,00%
Pozostali	486 157	21,22%	486 157	21,22%	0	0,00%
RAZEM:	**2 291 270**	**100,00%**	**2 291 270**	**100,00%**		

** Akcje stanowiące współwłasność łączną spadkobierców uprawnionych do wzięcia udziału w dziale spadku, w skład masy spadkowej którego wchodzą akcje Spółki dające prawo do co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje Thomasa i spadkobierców Martina Birka należały do Waldemara Birka, który zmarł w 2018 roku, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu uprawomocniło się postanowienie o stwierdzeniu nabycia spadku przez Thomasa i Martina Birka (przy czym w odniesieniu do Martina Birka, z uwagi na jego śmierć w grudniu 2020 roku, osobami uprawnionymi są jego spadkobiercy), przy czym nie nastąpił jeszcze dział spadku.*

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

Dnia 17 września 2026 r. SoftwareHut LLC otrzymała wezwanie do sądu (*Summons*) wraz z pozwem (*Complaint*) złożonym przez wspomnianego kontrahenta przed sądem powszechnym stanu Delaware (Stany Zjednoczone Ameryki). Pozew skierowany jest przeciwko czterem podmiotom: SoftwareHut, LLC, SoftwareHut sp. z o.o., ExtraHut sp. z o.o. oraz TenderHut S.A. Powód wskazuje w treści pozwu szkodę w kwocie przekraczającej 580 000 USD, jednocześnie wnosząc o zasądzenie odszkodowania w wysokości, która ma zostać ostatecznie ustalona w toku postępowania sądowego, wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego dokumenty te zostały doręczone wyłącznie SoftwareHut, LLC. Spółki analizują treść otrzymanej korespondencji i podejmują działania zmierzające do ochrony swoich interesów oraz interesów Grupy Kapitałowej TenderHut, w tym amerykańska kancelaria prawna obsługująca SoftwareHut, LLC dnia 5 listopada 2026 r. złożyła do ww. sądu stanu Delaware odpowiedź na ww. pozew.

Na dzień 30 września 2026 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie toczyły się żadne inne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej przeciw spółkom z Grupy TenderHut.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi została zawarta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut za III kwartał 2026 roku w nocie nr 9. Informacje o podmiotach powiązanych.

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

Informacja o udzielonych gwarancjach lub poręczeniach została zawarta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy TenderHut S.A. za 3 kwartały 2026 roku w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. w punkcie 21 – *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 2026 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 2026 roku i Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TenderHut S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 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 wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- stabilizacja efektywności operacyjnej dzięki m.in. dalszej optymalizacji kosztów operacyjnych (w szczególności poprzez zwiększenie utylizacji zasobów billowalnych oraz dalsze usprawnienia procesowe)
- dyscyplina w zakresie kosztów stałych pozaosobowych – działania optymalizacyjne w tym obszarze w pełni są widoczne od początku 2026 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 Dalekiego Wschodu czy Kanady),
- kontynuacja optymalizacji modelu korporacyjno-organizacyjnego Grupy TenderHut, w szczególności kontynuacja działań wspierających pełne usamodzielnienie się spółek produktowych,
- ciągły proces poprawy procesów biznesowych i operacyjnych we wszystkich spółkach Grupy TenderHut,

- kontynuacja procesów pozyskiwania partnerów (technologicznych, finansowych) dla spółek produktowych, w których Grupa TenderHut posiada udziały mniejszościowe – pomimo utrzymującej się dekoniunktury w szeroko rozumianym środowisku *venture building*,
- planowane dokończenie integracji spółek będących obecnie w 100% posiadaniu przez TenderHut S.A.

Należy zwrócić uwagę, że ze względu na przedłużający się konflikt ukraińsko-rosyjski oraz na konflikt amerykańsko-izraelsko-irański oddziałujący na żeglugę w Cieśninie Ormuz oraz Cieśninie Bab-al-Mandab, sytuacja gospodarcza w regionie pozostaje niepewna, a kierunki jej rozwoju są trudne do przewidzenia.

Presja inflacyjna, która w perspektywie lat 2022-2024 była istotnym czynnikiem wpływającym na rentowność świadczonych usług gaśnie – szczególnie w obszarze kosztów pracowniczych/kosztu współpracowników. Jest to efekt widocznego spowolnienia w branży technologicznej na rynkach Europy Zachodniej i USA, a także istotnego wzrostu konkurencyjności ze strony narzędzi AI. W ocenie Zarządu TenderHut S.A., 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. Niestety coraz bardziej widoczna staje się tendencja do przechodzenia (w niektórych obszarach działalności Grupy TenderHut – szczególnie usług związanych z UX/UI) na rozwiązania oparte o narzędzia AI. Skokowo rosnąca efektywność tychże narzędzi powoduje drastyczny spadek popytu na tego rodzaju usługi świadczone w tradycyjnej (outsourcingowej) formie. W ocenie Zarządu, te tendencje z dużym prawdopodobieństwem będą się nasilać w kolejnych kwartałach.

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 główne banki centralne świata zdają się przyjmować stanowiska wyczekujące bądź umiarkowanie restrykcyjne, z uwagi na dalszy rozwój sytuacji na Bliskim Wschodzie (co w ostatnim czasie podwyższa oczekiwania co do kształtowania się globalnego kosztu kapitału i możliwości pozyskiwania finansowania przez sektor technologiczny, który jest głównym konsumentem usług świadczonych przez spółki Grupy TenderHut). Potencjalna zmienność w tym obszarze będzie najprawdopodobniej wpływać na poziomy kursów walutowych (w szczególności na te najbardziej istotne z punktu widzenia Grupy, czyli EUR/PLN oraz USD/PLN). Komisja Europejska zatwierdziła kolejne transze do wypłaty Krajowego Planu Odbudowy. W ocenie Zarządu będzie miało to wpływ na stabilizowanie się popytu na rynku polskim w kolejnych miesiącach roku. Zarząd spodziewa się, że czynnik zewnętrzny pozostanie wyzwaniem w średnim okresie czasu dla wszystkich podmiotów branży IT, które opierają się o klientów eksportowych. Z drugiej strony Zarząd oczekuje pobudzenia rynku lokalnego (także ze względu na skokowy wzrost publicznych wydatków w segmencie obronnym) i aktywnie poszukuje kontraktów wśród podmiotów działających w Polsce.

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

.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

TENDERHUT S.A.

ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

a. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TENDERHUT S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	5 267	5 479
Przychody pozostałe	5 283	200
Koszty działalności operacyjnej	**5 432**	**5 791**
Amortyzacja	46	79
Zużycie materiałów i surowców	85	114
Usługi obce	3 082	3 296
Podatki i opłaty	9	9
Wynagrodzenia	641	730
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	127	141
Pozostałe koszty rodzajowe	254	206
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 187	1 216
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**5 118**	**-112**
Przychody finansowe	2 790	2 435
Koszty finansowe	7 263	124
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**644**	**2 198**
Podatek dochodowy	253	36
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	**391**	**2 162**
Zysk / strata dotyczący grupy aktywów do zbycia	**-957**	**13**
Zysk netto	**-566**	**2 175**
Różnice kursowe z przeliczenia po opodatkowaniu	**0**	**0**
Ogółem inne dochody całkowite po opodatkowaniu, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po opodatkowaniu	**0**	**0**
Inne całkowite dochody	**0**	**0**
Całkowite dochody ogółem	**-566**	**2 175**

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

AKTYWA	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	**10 401**	**9 614**
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13
Prawo do użytkowania	28	71
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	799	1 922
Długoterminowe aktywa finansowe	9 563	7 607
Aktywa obrotowe	**2 301**	**1 973**
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 301	1 973
Zapasy	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	2 250	1 676
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	16
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11	271
Aktywa razem	**12 701**	**11 587**

PASYWA	30.09.2026	31.12.2025
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	229	229
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	24 174	24 174
Zyski zatrzymane	-14 999	-14 433
Razem kapitał własny	**9 404**	**9 970**
Zobowiązanie długoterminowe	**0**	**123**
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	0	111
Leasing finansowy	0	11
Zobowiązania krótkoterminowe	**3 297**	**1 494**
Zobowiązania inne niż zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3 297	1 494
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	2 105	389
Leasing finansowy	25	55
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 091	844
Pozostałe rezerwy	76	206
Zobowiązania razem	**3 297**	**1 617**
Pasywa razem	**12 701**	**11 587**

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

Zmiany w okresie 01.01-30.09.2026

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	**229**	**24 174**	**0**	**-14 433**	**9 970**
Całkowite dochody:	**0**	**0**	**0**	**-566**	**-566**
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-566	-566
Suma zmian w kapitale własnym	**0**	**0**	**0**	**-566**	**-566**
Stan na koniec okresu	**229**	**24 174**	**0**	**-14 999**	**9 404**

Zmiany w okresie 01.01-30.09.2025

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	**229**	**24 174**	**0**	**4 108**	**28 510**
Całkowite dochody:	**0**	**0**	**0**	**2 175**	**2 175**
Zysk/strata netto za rok obrotowy	0	0	0	2 175	2 175
Suma zmian w kapitale własnym	**0**	**0**	**0**	**2 175**	**2 175**
Stan na koniec okresu	**229**	**24 174**	**0**	**6 282**	**30 685**

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2026	30.09.2025
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	**644**	**2 198**
Korekty	**-1 097**	**-2 279**
1. Amortyzacja	46	79
2. Koszty z tytułu odsetek	71	-7
3. Przychody z tytułu odsetek	-101	-125
4. Udziały w zyskach (dywidendy)	-920	-1 700
5. Zmiana stanu rezerw	-130	-88
6. Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych	4 802	-655
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	247	270
8. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego należności	-1 256	0
9. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego pożyczki	-872	-66
10. Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	3 894	0
11. Inne korekty z tytułu pozycji niepieniężnych	-6 879	13
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)	**-453**	**-81**
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-453**	**-81**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy		
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:		
- spłata udzielonych pożyczek	87	122
- odsetki	2	13
- otrzymane dywidendy	920	1 700
II. Wydatki		
1. Nabycie udziałów Spółki zależnej	-35	-1 000
2. Udzielone pożyczki	-2 000	-200
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-1 026**	**635**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy		
1. Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 840	0
II. Wydatki		
1. Spłata kredytów bankowych i pożyczek zaciągniętych	-305	-650
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingów	-41	-38
3. Odsetki zapłacone	-2	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**1 492**	**-688**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	**14**	**-134**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**14**	**-134**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**16**	**191**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	**30**	**57**
- saldo gotówki dotyczące działalności kontynuowanej	30	57
- saldo gotówki przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0

b. 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 2025 rok.

1.1. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 7 listopada 2026 roku.

1.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe" oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2025 r., poz. 755).

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łączenie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy TenderHut za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2026 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 2025 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 2025 roku do 30 września 2025 roku.

1.5. Założenie kontynuacji działalności

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

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TenderHut w okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 10%. Za trzy kwartały 2026 roku Grupa Kapitałowa TenderHut poniosła stratę netto w wysokości 666 tys. zł., kiedy w porównywalnym okresie roku poprzedniego odnotowała zysk netto w kwocie 686 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30 września 2026 r. spadła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. o 807 tys. zł i wyniosła 1 645 tys. zł. Równocześnie saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spadło o kwotę 1 501 tys. zł do poziomu 1 167 tys. zł.

Natomiast wartość przychodów ze sprzedaży spółki TenderHut S.A. w okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 4%. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 r. TenderHut S.A. poniosła stratę netto w wysokości 566 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na dzień 30.09.2026 r. wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2025 r. o 14 tys. zł i wyniosła 30 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wzrosło o 1 604 tys. zł do poziomu 2 105 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

2. Segmenty operacyjne

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

3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W kwietniu 2026 roku w spółce Solution4Labs sp. z o.o. została podjęta uchwała o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2025 w wysokości 2.400 tys. zł., z czego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zostało wypłacone 920 tys. zł.

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

Wartości szacunkowe	30.09.2026	31.12.2025	zmiana	zmiana %
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	799	1 922	-1 123	-58%
Odpisy aktualizujące należności i pożyczki	4 150	9 523	-5 373	-56%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	28 075	20 931	7 144	34%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach niepodporządkowanych	4 444	4 274	170	4%

*30.09.2026 = 100%

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zawiązane głównie od odpisów na należnościach spółki Grow Uperion S.A. w kwocie 111 tys. zł. oraz od odpisów na udziałach i należnościach spółek Zonifero S.A., Holo4Labs S.A., Holo4Med S.A. w łącznej kwocie 699 tys. zł.

Odpisy aktualizujące należności dotyczą przede wszystkim należności z tytułu pożyczek udzielonych spółkom Zonifero S.A., Holo4Med S.A., Stockambit S.A., oraz należności z tytułu dostaw i usług od spółki Grow Uperion S.A. Duża część tych odpisów została dokonana w latach 2023-2025 i pozycja ta stanowiła w ubiegłym roku główną część kwoty wykazanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zysk / strata dotycząca grupy aktywów do zbycia. Obecnie odpisy

na należnościach wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w działalności kontynuowanej.

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

Zarząd TenderHut S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe TenderHut S.A. oraz skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TenderHut za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 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, a także ich wynik finansowy.

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

Białystok, 7 listopada 2026 roku

Robert Sebastian Strzelecki

Prezes Zarządu

Anna Hossa

osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Robert Strzelecki

Digitally signed by Robert Strzelecki
Date: 2026.11.07 12:10:55 +01'00'