

4 KWARTAŁ 2025

RAPORT

RAPORT ZA CZWARTY KWARTAŁ 2025



CTE
GROUP

SPIS TREŚCI

1. Dane ewidencyjne	3
2. Informacje na temat zatrudnienia	3
3. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej	4
4. Struktura Akcjonariatu	4
5. Oferta usług	5
6. Dane finansowe	6
7. Informacje o przyjętych zasadach rachunkowości	12
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	13
8. Stanowisko zarządu dotyczące prognozy wyników finansowych	14
9. Aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w IV kwartale 2025	14

DANE EWIDENCYJNE NA DZIEŃ 09.02.2026

Spółka CTE Group S.A. zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000347438

Zarząd CTE Group S.A.:

Adrian Tabor – Prezes Zarządu

Prokura CTE Group S.A.:

Tatiana Wątor Kurkowska – Prokurent Samoistny

Rada Nadzorcza CTE Group S.A.:

Piotr Kita – Członek Rady Nadzorczej

Damian Kubera – Członek Rady Nadzorczej

Rafał Szykowski – Członek Rady Nadzorczej

Michał Gwozdowski – Członek Rady Nadzorczej

Anna Przybyszewska – Członek Rady Nadzorczej

INFORMACJE NA TEMAT ZATRUDNIENIA

W okresie od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. spółka CTE Group S.A. zatrudniała średnio 3,87 osoby, co w przeliczeniu na etaty dawało 3,62 etatu. Pozostała część zespołu współpracuje z CTE Group S.A. na podstawie umów cywilnoprawnych, przy czym ilość osób współpracujących z CTE Group S.A. jest zależna od bieżących potrzeb Spółki.

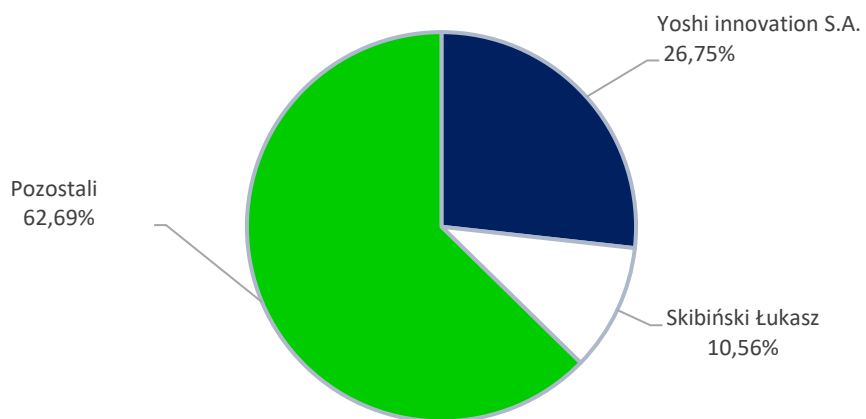
JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej.

**STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI CTE GROUP S.A.
(na dzień 9 lutego 2026 roku, tj. na dzień publikacji raportu)**

	Ilość akcji	% akcji	Ilość głosów	% w głosach
Yoshi Innovation S.A.	65 720 561	26,75%	65 720 561	26,75%
Skibiński Łukasz	25 949 750	10,56%	25 949 750	10,56%
Pozostali	153 971 355	62,69%	153 971 355	62,69%
Razem	245 641 666	100 %	245 641 666	100 %

ilość akcji i głosów



OFERTA USŁUG

CTE Group S.A. jest jednym z liderów branży szkoleniowo - doradczej. W swojej ofercie posiada szereg szkoleń prowadzonych przez kadrę wykwalifikowanych trenerów, przygotowywanych dla pracowników wszystkich szczebli. Oferuje także profesjonalnie przygotowane usługi z zakresu doradztwa personalnego oraz organizację imprez integracyjnych.

Spółka ma w swojej ofercie również kompozyty oraz usługi dla przemysłu chemicznego i kompozytowego.

Tematyka szkoleń, usług doradczych, usług związanych z kompozytami, badania oraz usługi dla przemysłu w ofercie CTE Group S.A.:

[Zarządzanie](#)

[Zarządzanie produkcją](#)

[Sprzedaż i obsługa Klienta](#)

[Umiejętności osobiste](#)

[Komunikacja](#)

[Marketing](#)

[Szkolenia ekonomiczne](#)

[Prawo](#)

[Szkolenia IT](#)

[Doradztwo personalne](#)

[Organizacja wyjazdów integracyjnych, teambuilding, eventy](#)

[Systemy zarządzania](#)

[Wytwarzanie kompozytów epoksydowych według specyfikacji](#)

[Wytwarzanie kompozytów elastomerycznych: silikonowych oraz uretanowych według specyfikacji](#)

[Dobór składu kompozytów po kątem określonych właściwości fizykochemicznych dla konkretnych aplikacji przemysłowych](#)

[Analiza składu i właściwości kompozytów i tworzyw sztucznych](#)

[Dobór mieszanek termoplastycznych pod kątem aplikacji](#)

[Projektowanie 3D oraz druk przestrzenny](#)

[Opracowywanie planów B+R w projektach dotacyjnych](#)

[Produkcja filamentu do druku 3D FDM](#)

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2025

	BILANS	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.12.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	16 590 939,75	27 533 378,44
I.	Wartości niematerialne i prawne	15 964 466,41	26 864 958,80
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	15 964 466,41	26 852 350,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	12 608,80
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	58 848,34	78 887,55
1	Środki trwałe	58 848,34	78 887,55
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	545 000,00	545 000,00
1	Nieruchomości	545 000,00	545 000,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 625,00	44 532,09
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 625,00	44 286,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	246,09
B.	AKTYWA OBROTOWE	763 993,38	962 446,06
I.	Zapasy	32 470,13	33 857,89
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	7 030,22
5	Zaliczki na dostawy i usługi	32 470,13	26 827,67
II.	Należności krótkoterminowe	66 701,39	166 432,48
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	66 701,39	166 432,48
III.	Inwestycje krótkoterminowe	663 760,35	755 187,40

1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	663 760,35	755 187,40
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 061,51	6 968,29
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	17 354 933,13	28 495 824,50
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 726 762,74	26 139 346,05
I.	Kapitał podstawowy	2 456 416,66	2 447 250,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 942 139,23	33 132 485,18
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6 000,00	39 999,96
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-5 495 480,05
VI.	Zysk (strata) netto	-3 677 793,15	-3 984 909,04
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 628 170,39	2 356 478,45
I.	Rezerwy na zobowiązania	916 215,61	794 389,61
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 772,00	9 351,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	900 443,61	785 038,61
II.	Zobowiązania Długoterminowe	410 910,07	684 347,76
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	410 910,07	684 347,76
III.	Zobowiązania Krótkoterminowe	1 301 044,71	877 741,08
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 226,10	2 586,77
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 299 818,61	875 154,31
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	17 354 933,13	28 495 824,50

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		1.01.2025- 31.12.2025	1.10.2025- 31.12.2025	1.01.2024- 31.12.2024	1.10.2024- 31.12.2024
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:	643 846,43	301 755,32	887 601,30	341 818,19
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	621 732,61	301 755,32	807 309,54	325 064,65
-	w tym od jednostek powiązanych	1 219,51	0,00	75 915,28	12 946,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 113,82	0,00	80 291,76	16 753,54
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 175 305,87	1 188 434,04	4 797 138,54	1 219 539,36
I.	Amortyzacja	3 183 342,14	796 360,90	3 182 611,96	794 784,80
II.	Zużycie materiałów i energii	27 491,79	7 743,75	50 547,60	11 047,44
III.	Usługi obce	490 313,97	229 159,06	859 341,50	271 479,17
IV.	Podatki i opłaty	48 044,61	30 185,05	41 252,88	6 910,15
V.	Wynagrodzenia	344 196,94	92 508,02	515 566,03	104 713,49
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 188,54	15 821,70	75 553,44	16 964,48
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26 727,88	16 655,56	27 825,49	7 655,18
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	44 439,64	5 984,65
C.	Zysk (strata ze sprzedaży (A-B))	-3 531 459,44	-886 678,72	-3 909 537,24	-877 721,17
D.	Pozostałe przychody operacyjne	66 054,11	0,54	42 790,13	1 110,90
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	22 525,07	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	66 054,11	0,54	20 265,06	1 110,90
E.	Pozostałe koszty operacyjne	59 940,36	8 290,05	67 095,13	11 945,74
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24 000,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	35 940,36	8 290,05	67 095,13	11 945,74
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 525 345,69	-894 968,23	-3 933 842,24	-888 556,01
G.	Przychody finansowe	56 080,89	55 679,04	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	56 080,89	55 679,04	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	179 914,35	54 964,04	51 066,80	16 551,19
I.	Odsetki	179 911,00	54 960,69	51 066,80	16 551,19
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	3,35	3,35	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-3 649 179,15	-894 253,23	-3 984 909,04	-905 107,20
J.	Podatek dochodowy	28 614,00	28 614,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-3 677 793,15	-922 867,23	-3 984 909,04	-905 107,20

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.2025- 31.12.2025	1.10.2025- 31.12.2025	1.01.2024- 31.12.2024	1.10.2024- 31.12.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-3 677 793,15	-922 867,23	-3 984 909,04	-905 107,20
II.	Korekty razem	3 484 982,72	905 362,20	2 940 600,48	887 581,46
	1. Amortyzacja	3 183 342,14	796 360,90	3 182 611,96	794 784,80
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12 834,48	-29 245,56	49 460,53	16 023,97
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-22 525,07	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	118 709,00	18 268,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-18 908,80	-22 950,03	-11 816,98	4 935,41
	7. Zmiana stanu należności	60 350,80	36 959,17	-43 959,96	-4 847,85
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	123 361,19	78 718,24	-219 778,64	73 485,75
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30 962,87	27 251,48	6 608,64	3 199,38
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-192 810,43	-17 505,03	-1 044 308,56	-17 525,74
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	76 334,00	38 936,88	154 390,24	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	24 390,24	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych	76 334,00	38 936,88	130 000,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	12 103,69	3 476,06
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	12 103,69	3 476,06
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	76 334,00	38 936,88	142 286,55	-3 476,06
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	118 333,52	1 370,50	759 999,96	39 999,96
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	21 000,00	0,00	759 999,96	39 999,96

	2. Kredyty i pożyczki	97 333,52	1 370,50	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	142 679,01	8 655,23	261 288,21	19 163,62
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	100 000,00	0,00	50 324,29	72,28
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 000,00	0,00	143 000,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 594,90	4 384,05	18 104,76	3 067,37
	8. Odsetki	21 084,11	4 271,18	49 859,16	16 023,97
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-24 345,49	-7 284,73	498 711,75	20 836,34
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-140 821,92	14 147,12	-403 310,26	-165,46
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-140 821,92	14 147,12	-403 310,26	-165,46
F.	Środki pieniężne na początek okresu	167 898,73	12 929,69	571 208,99	168 064,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	27 076,81	27 076,81	167 898,73	167 898,73

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.01.2025- 31.12.2025	1.10.2025- 31.12.2025	1.01.2024- 31.12.2024	1.10.2024- 31.12.2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 383 555,89	15 649 629,97	29 364 255,13	27 004 453,29
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	18 383 555,89	15 649 629,97	29 364 255,13	27 004 453,29
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 447 250,00	2 447 250,00	2 327 250,00	2 447 250,00
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	9 166,66	9 166,66	120 000,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 456 416,66	2 456 416,66	2 447 250,00	2 447 250,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	33 132 485,18	15 896 305,93	32 532 485,18	33 132 485,18
	2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-17 190 345,95	45 833,30	600 000,00	0,00
	2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 942 139,23	15 942 139,23	33 132 485,18	33 132 485,18
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	39 999,96	60 999,96	0,00	0,00
	4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-33 999,96	-54 999,96	39 999,96	39 999,96
	4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 000,00	6 000,00	39 999,96	39 999,96
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 236 179,25	-2 754 925,92	-5 495 480,05	-8 575 281,89
	5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	17 236 179,25	2 754 925,92	5 495 480,05	8 575 281,89
	5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 236 179,25	2 754 925,92	5 495 480,05	8 575 281,89
	5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 754 925,92	5 495 480,05	8 575 281,89
	5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-2 754 925,92	-5 495 480,05	-8 575 281,89
6	Wynik netto	-3 677 793,15	-922 867,23	-3 984 909,04	-905 107,20
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 726 762,74	14 726 762,74	26 139 346,05	26 139 346,05
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 726 762,74	14 726 762,74	26 139 346,05	26 139 346,05

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1 - 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”. Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 października 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, a także dane porównywalne za analogiczny okres 2024 roku, tj. za okres od 1 października 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz dane narastające od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wraz z analogicznymi danymi za 2024 rok. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące element niniejszego raportu okresowego zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.). Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w nie zmniejszonym istotnie zakresie przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

METODY WYCENY:

- a). **Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** – według cen nabycia i kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy i amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- b). **Środki trwałe w budowie** – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej wartości.
- c). **Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych** – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- d). **Inwestycje krótkoterminowe** – według ceny (wartości) rynkowej, albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.
- e). **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.
- f). **Należności i udzielone pożyczki** – w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.
- g). **Zobowiązania** – w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.
- h). **Rezerwy** – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości
- i). **Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa** – w wartości nominalnej.
- j). **Nieruchomości** - wycenę nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się według wartości rynkowej nieruchomości na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Zgodnie z obowiązkami informacyjnymi spółek notowanych na rynku NewConnect, Zarząd CTE Group S.A. publikuje jednostkowe wyniki finansowe Spółki za IV kwartał 2025 roku.

W IV kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła przychody w kwocie 301 755,32 zł, względem 341 818,19 zł. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 188 434,04 zł wobec 1 219 539,36 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najistotniejszymi pozycjami kosztowymi była amortyzacja w kwocie 796 360,90 zł (o czym mowa poniżej), a także koszty usług obcych w kwocie 229 159,06 zł oraz wynagrodzenia wraz z narzutami w kwocie 108 329,72 zł. Struktura kosztów jest przy tym tożsama ze strukturą odnotowaną w IV kwartale 2024 r., przy czym względem okresu porównywalnego, zarówno usługi obce jak i wynagrodzenia uległy obniżeniu.

Spółka cały czas pracuje nad poprawą przychodów, poprzez poszukiwanie nowych zleceń w zakresie szkoleń, prowadząc rozmowy z potencjalnymi klientami, a także w obszarze sprzedaży produktów oraz usług związanych z kompozytami i badaniami. Z uwagi na sytuację niepewności panującą na rynku, w związku z sytuacją geopolityczną, znaczna część klientów w dalszym ciągu przesuwa swoje działania na okresy późniejsze, co bezpośrednio wpływa na możliwość realizacji dla tych podmiotów usług przez Spółkę, a w konsekwencji ogranicza możliwości generowania przez Spółkę przychody, przy konieczności ponoszenia stałych kosztów związanych z zapewnieniem funkcjonowania Spółki.

Kapitał własny na 31 grudnia 2025 r. wyniósł 14 726 762,74 zł, przy czym istotnym było podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2025 roku decyzji w sprawie pokrycia strat z lat ubiegłych oraz straty netto za 2024 rok w łącznej kwocie 17 236 179,25 zł z kapitałów zapasowych.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży oraz zrównane z nimi wyniosły 301 755,32 zł i były niższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy wyniosły 341 818,19 zł. Z kolei w ujęciu narastającym za cztery kwartały 2025 roku, przychody wyniosły 643 846,43 zł, względem 887 601,30 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Spółka podejmuje wszelkie działania zmierzające do podpisania kolejnych kontraktów na badania oraz sprzedaż produktów kompozytowych. W zakresie szkoleniowo – doradczo – eventowym, Spółka podejmuje cały czas działania zmierzające do wzrostu przychodów, tak aby kolejny okres był bardziej efektywny.

Wyniki finansowe z prowadzonej działalności

Z uwagi na mniejszą wartość przychodów, strata ze sprzedaży w IV kwartale 2025 roku wyniosła -886 678,72 zł i była nieznacznie wyższa w porównaniu do IV kwartału 2024 roku, kiedy to wyniosła -877 721,17 zł. Wysokość straty w dalszym ciągu jest wynikiem odpisów amortyzacyjnych know-how w postaci patentów, które Spółka przejęła wraz z połączeniem ze spółką Polymertech sp. z o.o., a która to amortyzacja w okresie sprawozdawczym wyniosła 796 360,90 zł.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła -894 968,23 zł, a wynik na poziomie netto za IV kwartał 2025 r. wyniósł z kolei -922 867,23 zł, względem -905 107,20 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spółka 2025 r. zakończyła ze stratą netto w kwocie -3 677 793,15 zł, wobec -3 984 909,04 zł za cały 2024 r.

Na końcowe wyniki finansowe poza odpisami amortyzacyjnymi mają wpływ również poczynione inwestycje w rozwój działalności kompozytowej, nowych usług szkoleniowych, inwestycji w kadre pracowniczą oraz zaplanowanych inwestycji w przyszłe realizacje. Bardzo ważne jest, że generowana przez Spółkę strata, która w zasadniczym stopniu wynika z dokonywanych odpisów amortyzacyjnych nie wpływa na płynność Spółki.

Amortyzacja

Zasadniczą pozycją kosztową jest amortyzacja, która w IV kwartale 2025 roku wyniosła 796 360,90 zł. Kwota ta wynika z w zasadniczym stopniu z amortyzacji know how w postaci patentów, które Spółka przejęła wraz z połączeniem ze spółką Polymertech Sp. z o.o.

STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE PROGNOZY FINANSOWEJ NA ROK 2025

Spółka CTE Group S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2025 i lata kolejne.

AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2025

Spółka CTE Group S.A. w IV kwartale 2025 roku nie podejmowała w obszarze prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W PRZYPADKU, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

Prezes Zarządu

Adrian Tabor