



BLIŻEJ LOKALNEJ SPOŁECZNOŚCI

telgam

**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
PRZEDSIĘBIORSTWA
TELEKOMUNIKACYJNEGO
TELGAM S.A.**

III KWARTAŁ ROKU 2016

JASŁO, 2016 r.

Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za III kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Załącznik nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

Zawierający:

Strona tytułowa.....	1
Spis treści.....	2
Podstawowe dane spółce.....	3
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	4
1.Bilans.....	4
2. Rachunek zysków i strat.....	5
3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	7
4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
5.Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	9
6. Zwięzła charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	10
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	11
8. Opis działań, jakie emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie ,	11
9.Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu,	12
10.Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej.....	12
11.Prognozy finansowe.....	12
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	12
13.Oświadczenie Zarządu.....	12

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE:

Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM Spółka Akcyjna

ul. Floriańska 17 lok 14, 38-200 Jasło
KRS 0000419551 Sąd Rejonowy w Rzeszowie – XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 2.380.000,00zł

tel. +48 13 491 5000 ; fax. +48 13 491 5050

www.telgam.pl

biuro@telgam.pl

NIP : 685-165-69-79; REGON: 370343408

Kontakt dla inwestorów: biuro@telgam.pl

Zarząd :

Prezes Zarządu : Aleksander Stojek

Rada Nadzorcza:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej : Elżbieta Bolach

Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej : Eugeniusz Stojek

Członek Rady Nadzorczej: Marlena Maguda

Członek Rady Nadzorczej: Ewa Trako

Członek Rady Nadzorczej: Beata Płonka

Wyemitowane akcje/ Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect

10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A

2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B

200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C

900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

Wyemitowane akcje/ Akcje nie wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect:

3 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

6 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:

1. Bilans

	BILANS - AKTYWA	30.09.2016	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 252 017,24	9 652 152,85
I.	Wartości niematerialne i prawne	58 333,30	178,50
II	Rzeczowe aktywa trwałe	10 192 138,18	9 628 344,36
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 545,76	23 629,99
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 438 112,66	2 789 376,49
I.	Zapasy	153 985,00	17 076,91
II.	Należności krótkoterminowe	2 245 707,10	1 998 639,47
III.	Inwestycje krótkoterminowe	35 782,14	770 902,60
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 638,42	2 757,51
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	12 690 129,90	12 441 529,34

	BILANS - PASYWA	30.09.2016	30.09.2015
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	5 310 484,77	5 024 640,14
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 380 000,00	2 380 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 375 642,64	1 831 507,06

	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji),	1 618 984,41	1 618 984,41
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	627 725,18	527 950,07
VI.	Zysk (strata) netto	-72 883,05	285 183,01
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 379 645,13	7 416 889,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 142,23	32 494,99
II.	Zobowiązania długoterminowe	233 348,31	56 754,79
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 231 380,37	1 332 398,55
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 910 774,22	5 995 240,87
	PASYWA RAZEM	12 690 129,90	12 441 529,34

2. Rachunek zysków i strat

Dane (w zł)	01.07.2016 -30.09.2016	01.01.2016 -30.09.2016	01.07.2015 -30.09.2015	01.01.2015 -30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i	467 884,53	1 329 618,85	478 956,51	1 388 659,48

zrównanie z nimi w tym:				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	432 270,76	1 275 914,83	476 507,15	1 386 210,12
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 613,77	53 704,02	2 449,36	2 449,36
B. Koszty działalności operacyjnej	514 727,01	1 642 807,59	378 731,65	1 146 354,11
I. Amortyzacja	192 962,05	546 231,04	49 070,13	147 776,93
II. Zużycie materiałów i energii	45 736,53	180 930,28	51 536,09	165 145,68
III. Usługi obce	130 471,46	366 540,93	104 235,80	316 693,30
IV. Podatki i opłaty	905,38	17 942,72	5 779,04	27 816,69
V. Wynagrodzenia	122 447,49	432 956,87	133 295,81	379 972,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 266,04	76 332,31	25 942,70	77 630,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 938,06	12 963,96	2 276,87	9 035,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	8 909,48	6 595,21	22 282,7
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 46 842,48	- 313 188,74	100 224,86	242 305,37
D. Pozostałe przychody operacyjne	86 532,12	265 438,09	104 786,04	104 916,45
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	103 700,00	103 700,00
II. Dotacje	86 530,13	265 423,73	0,00	0,00

III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,99	14,36	1 086,04	1 216,45
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 360,00	2 610,00	42 466,39	56 187,72
I. Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 360,00	2 610,00	42 466,39	56 187,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	37 329,64	-50 360,65	162 544,51	291 034,10
G. Przychody finansowe	0,48	1,83	0,41	1,43
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,41	1,43
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,48	1,83	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	3 452,08	22 524,23	2 854,29	5 852,52
I. Odsetki	3 452,08	22 524,23	2 854,29	5 852,52
II. Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	33 878,04	-72 883,05	159 690,63	285 183,01
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe	0,00	0,00	0,00	0,00

zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (K-L-M)	33 878,04	-72 883,05	159 690,63	285 183,01

3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015 – 30.08.2015	01.01.2015- 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 123 081,29	5 123 081,29	4 858 201,98	4 858 201,98
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 123 081,29	5 123 081,29	4 858 201,98	4 858 201,98
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 310 484,77	5 310 484,77	5 024 640,14	5 024 640,14
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 310 484,77	5 310 484,77	5 024 640,14	5 024 640,14

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 396,77	176 898,37	279 289,74	3 386 179,11
I.	Zysk (strata) netto	33 878,04	-72 883,05	159 690,63	285 183,01
II.	Korekty razem	- 32 481,27	249 781,42	119 599,11	3 100 996,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	1 396,77	176 898,37	279 289,74	3 386 179,11

B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 12 577,82	- 172 876,31	- 1 030 576,74	- 2 852 619,75
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	12 577,82	172 876,31	1 030 576,74	2 852 619,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 12 577,82	- 172 876,31	- 1 030 576,74	- 2 852 619,75
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	- 11 181,05	4 022,06	- 751 286,31	533 559,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 11 181,05	4 022,06	- 751 286,31	533 559,36
	<i>- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
F.	Środki pieniężne na początek okresu	26 963,19	11 760,08	1 522 188,91	237 343,24
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	15 782,14	15 782,14	770 902,60	770 902,60
	<i>- o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości:

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 4.1 oraz punkcie 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany dla raportów sporządzonych po dniu 30 września 2013 roku). Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie

zostały sporządzone zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości.

- Wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy wyceniono po cenie nabycia wg kryteriów dla środków trwałych. Amortyzacja przebiega wg stawek w zależności od kategorii wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (j.t. Dz. U. 1993 Nr 106, poz. 482 z póź. zm.)
- Środki trwałe wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając przepisy Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku (j. t. Dz. U. 1993 Nr 106, poz. 482 z póź. zm.) dotyczące amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe przeznaczone do likwidacji, lub wycofania z użytkowania są wyceniane według wartości księgowej netto lub według cen sprzedaży netto.
- Amortyzacja naliczana jest na podstawie planu amortyzacji. Ustala się stawki odpisów amortyzacyjnych w wysokości wynikającej z przepisów podatkowych (do wysokości uznawanej jako koszt uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Stawki amortyzacji środków trwałych przyjmuje się w oparciu o wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiący załącznik do wymienionej ustawy. Odpisów amortyzacyjnych w ciężar kosztów działalności eksploatacyjnej dokonuje się na podstawie planu amortyzacji na koniec każdego okresu obliczeniowego.
- Środki trwałe o wartości początkowej wyższej od 2000 zł lecz nie przekraczającej 3500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych, ale odpisywane jednorazowo w koszty amortyzacji.
- Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Finansowy majątek trwały – nie występuje.
- Zapasy poszczególnych składników aktywów obrotowych wycenia się wg cen zakupu
- Produkcja podstawowa nie zakończona – nie występuje.
- Produkty gotowe własnej produkcji – nie występują.
- Towary w stołówce i bufetach – nie występują.
- Należności i roszczenia wycenia się wg wartości ustalonej przy ich powstaniu pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
- Inwestycje krótkoterminowe – według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia.
- Środki pieniężne ewidencjonowane są w kasie oraz na poszczególnych rachunkach bankowych.

Zwięzła charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki:

W III-cim kwartale 2016 roku Spółka odnotowała spadek przychodów do poziomu 467 884,53 zł wobec 478 956,51 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza spadek o 2,31 % . Spadek przychodów jest skutkiem mniejszej liczby zleceń na prace dodatkowe które były realizowane w III kwartale 2016 r. Natomiast nadal notowany jest wzrost przychodów z usług podstawowych świadczonych przez Spółkę tj. usług internetowych, telewizyjnych oraz poprawie sprzedaży w

segmencie klientów biznesowych, co zapewni większą stabilność związaną z kształtowaniem się przychodów w przyszłości.

Zysk netto w III kw 2016r. ukształtował się na poziomie **33 878,04 zł** wobec zysku netto **159 690,63 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego. W III kwartale bieżącego roku nastąpił spadek przychodów przy bardzo dużym wzroście amortyzacji. Niewielki wzrost zanotowała również pozycja usługi obce. Znaczny wzrost kosztów amortyzacji jest wynikiem zakończenia budowy sieci światłowodowych realizowanych w ramach projektów unijnych, a w związku z tym rozpoczęcia amortyzacji wybudowanych środków trwałych. Nastąpił wzrost pozycji Usługi obce z 104 235,80 zł w III kwartale 2015 r. do 130 471,46 zł w III kwartale 2016 r. , co było wynikiem zlecenia kolejnych prac projektowych na realizację nowych odcinków sieci światłowodowych oraz konieczną wymianę sprzętu.

Ogólnie w zakresie kosztów operacyjnych Spółka odnotowała znaczny wzrost ponoszonych wydatków z poziomu 378 731,65 zł w III kw. 2015 r. do poziomu 514 727,01 zł w analogicznym kwartale 2016 r. Wzrost ten jest podyktowany przez znaczny wzrost amortyzacji i kontynuowaniem prac rozwojowych sieci oraz modernizację infrastruktury teletechnicznej Spółki.

Nowoczesna sieć światłowodowa NGA wybudowana przez Spółkę w ramach projektów współfinansowanych przez Unię Europejską zapewniła dostęp do internetu dla 1,4 tys. abonentów, a w jej zasięgu znajduje się kilka tysięcy gospodarstw domowych, firm i instytucji na terenie zachodniej części województwa podkarpackiego. Na dzień niniejszego sprawozdania Spółka posiada bazę zadeklarowanych chętnych właścicieli nieruchomości na realizację przyłączy światłowodowych na poziomie ok 2,5 tys. osób prywatnych i instytucji. Spółka na bieżąco realizuje kolejne przyłączenia.

Dobra sytuacja finansowa Spółki, pozwala Zarządowi planować kolejne inwestycje rozwojowe w zakresie budowy ultraszybkich sieci światłowodowych. Wybór lokalizacji inwestycji następuje po zidentyfikowaniu popytu na usługi Spółki.

Wydarzenia III kwartale 2016r.

W okresie III kwartału 2016r nie miały w Spółce miejsca specjalne wydarzenia. W dniu 12 sierpnia 2016 r. Raportem EBI nr 14/2016, Spółka opublikowała do wiadomości raport okresowy za II kw 2016r.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji:

Rozbudowa sieci światłowodowej

W okresie III kwartału 2016 r. kontynuowano dalsze prace podłączeniowe klientów na terenie powiatu jasielskiego. Spółka zrealizowała fizyczne doprowadzenie sieci światłowodowej do 12 miejscowości . W kolejnych kwartałach Spółka będzie realizować prace związane z dalszym rozwojem linii światłowodowych na terenie powiatu jasielskiego i ościennych.

Opis działań, jakie emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności związanych z wprowadzeniem rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie:

W okresie III kwartału 2016 r. Emitent kontynuował prace rozwojowe i podejmował inicjatywy dotyczące rozszerzenia oferowanych usług i zwiększenia zasięgu działalności. Powyższe działania polegały na poszukiwaniu optymalnych rozwiązań i partnerów do realizacji celów strategicznych Spółki.

Kolejną inicjatywą w zakresie rozwoju działalności jest podjęcie działań w zakresie wdrożeń informatycznych automatyzacji systemów obsługi klienta, nadzoru sieci i jej paszportyzacji. Trwają

nadal prace nad rozwojem systemów informatycznych i ich integracją, co w dużej mierze pozwala na ograniczenie kosztów w zakresie obsługi.

Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu,

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał akcyjny Spółki dzieli się na:

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Aleksander Stojek	14 051 000	59,04	14 051 000	59,04
Krzysztof Klepadło	2 930 000	12,31	2 930 00	12,31
Rymaszewski Asset Limited	2 164 802	9,10	2 164 802	9,10
Pozostali	4 654 198	19,55	4 654 198	19,55

Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej.

Emitent nie jest jednostką dominującą ani jednostką zależną wobec innego podmiotu

Prognozy finansowe

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty:

Na koniec okresu sprawozdawczego zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 11 osób. Liczba osób zatrudnionych 11 liczba osób średnio zatrudnionych w III kwartale 2016 r. w przeliczeniu na etaty 11,00.

Oświadczenie Zarządu:

Zarząd Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM ” z siedzibą w Jaśle (dalej Spółka) oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za III kwartał 2016 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki.

Aleksander Stojek - Prezes Zarządu