

Jasło dnia 21 maja 2020 r.

List Zarządu objaśniający sytuację Spółki

Szanowni Akcjonariusze !

Działając jako Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. mam zaszczyt oddać w Państwa ręce Raport roczny za rok 2019. Był to siódmy rok obrotowy w którym Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. było spółką notowaną na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nasze działania w 2019 r. były głównie skupione nad rozwojem zasięgu sieci teleinformatycznych poprzez budowę łączy światłowodowych w zakresie szkieletu i przyłączy do poszczególnych lokalizacji oraz rozwój systemów do świadczenia usług telefonii komórkowej w modelu MVNO.

Cały rok 2019 to również prace związane z przygotowaniem kolejnych etapów budowy sieci światłowodowej oraz doposażanie elementów rdzeniowych sieci światłowodowej.

Niezależność i neutralność własnej infrastruktury jest w naszej ocenie jednym z kluczowych elementów sprawności działania operatora telekomunikacyjnego. Długofalowo takie podejście ma być podstawą do znacznego rozwoju zasięgu sieci i świadczonych usług w latach następnych. Kolejnym ważnym elementem naszych działań w minionym roku była modernizacja sieci i sprzętu, proces ten jest nieunikniony w branży jakiej działamy i przykładamy do niego wiele starań.

Deprecjacja cen usług telekomunikacyjnych, a tym samym spadające ARPU jest sytuacją, z którą muszą mierzyć się wszyscy operatorzy telekomunikacyjni, dlatego tak ważne jest pozyskiwanie nowych źródeł przychodu poprzez świadczenie usług komplementarnych oraz pozyskiwanie zleceń dodatkowych. Jest to bardzo ważny element dla Spółki w kontekście prowadzonej ekspansywnej polityki inwestycyjnej i pozyskiwania nowych klientów. Dlatego też w 2019 r. podejmowaliśmy wysiłki w celu uzyskania dywersyfikacji przychodów Spółki.

Wszystkie nasze pozytywne działania chcemy przenieść na lata następne, co powinno w dłuższym okresie poprawiać nasze wyniki finansowe i budować coraz większą wartość Spółki.

W zakresie wyników finansowych w roku 2019 odnotowaliśmy wzrost przychodów z 2 032 191,50 zł w 2018 r. do 2 357 533,00 zł w 2019 r., zmniejszenie straty netto z 811 431,17 zł w 2018 r. do straty 222 650,67 zł w 2019 r. Zobowiązania krótkoterminowe utrzymały się na zbliżonym poziomie co w 2018 r., kiedy to wynosiły 182 391,16 zł do 222 446,31 zł na koniec 2019 r. Jest to wynikiem konsekwentnych działań mających zapewnić bezpieczeństwo finansowe jednostki i dalszy jej rozwój poprzez kolejne inwestycje.

Wzrost przychodów i utrzymanie zobowiązań w zakresie kredytów i pożyczek na podobnym poziomie wobec roku ubiegłego świadczy o stabilnej sytuacji Spółki i pozwala jej na dalszy rozwój, co na tym etapie jest jednym z głównych celów strategii obranej przez nas .

Podsumowując rok 2019 r., z tego miejsca jako Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. pragnę podziękować wszystkim naszym Akcjonariuszom, Klientom, Pracownikom oraz Partnerom, za współpracę oraz zaufanie którym nas obdarzyli. Bez tego, rozwój Spółki na bardzo trudnym rynku telekomunikacyjnym, byłby utrudniony.

Chcę jako Zarząd dłożyć wszelkich starań aby w roku 2020 Spółka realizowała nadal konsekwentnie elementy swojej strategii, co przełoży się na stabilny rozwój i wzrost jej wartości w latach następnych.

*Z Wyrazami Szacunku
Aleksander Stojek*

Prezes Zarządu

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TEL-GAM S.A. w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy. Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

[1]

Wyszczególnienie	Kurs Euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2018r.	4,3000	4,2669
2019r.	4,2585	4,3018

Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2018 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
	<i>w złotych</i>		<i>w euro</i> ^[1]	
Aktywa trwale	9 443 815,44	9 538 629,16	2 217 638,94	2 218 285,85
Aktywa obrotowe	873 492,93	1 081 415,82	205 117,51	251 492,05
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	10 317 308,37	10 620 044,98	2 422 756,46	2 469 777,90
Kapitał (fundusz) własny	5 905 610,80	5 094 179,63	1 386 781,92	1 184 692,94
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 445 779,41	5 525 865,35	1 278 802,26	1 285 084,97
Pasywa razem	10 317 308,37	10 620 044,98	2 422 756,46	2 469 777,90

Tabela 2. Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	w złotych		w euro[1]	
Przychody netto ze sprzedaży	2 357 553,00	2 032 191,50	548 038,73	476 268,84
Koszty działalności operacyjnej	2 906 801,63	2 328 566,37	675 717,52	545 727,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-549 248,63	-296 374,87	-127 678,79	-69 459,06
Pozostałe przychody operacyjne	408 561,68	334 178,18	94 974,59	78 318,73
Pozostałe koszty operacyjne	83 779,13	52 830,24	19 475,37	12 381,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-224 466,08	15 026,93	-52 179,57	3 521,74
Przychody finansowe	4,89	112 943,71	1,14	26 469,73
Koszty finansowe	5 405,48	904 082,95	1 256,56	211 882,85
Zysk (strata) brutto	-229 866,67	-806 166,17	-53 435,00	-188 934,86
Zysk (strata) netto	-222 650,67	-811 431,17	-51 757,56	-190 168,78

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3. Przepływy pieniężne Emitenta za 2019 r. oraz dane porównawcze za 2018 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
	w złotych		w euro[1]	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-222 650,67	-811 431,17	-52 283,83	-188 704,92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-198 474,61	-337 524,99	-46 606,69	-78 494,18
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-255 627,51	-107 616,84	-60 027,59	-25 027,17
Przepływy pieniężne netto	57 725,28	4 423,12	13 555,31	1 028,63
Środki pieniężne na koniec okresu	80 423,31	22 698,03	18 885,36	5 278,61

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jasle oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2019 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jasło, dn. 21 maja 2020 r.

Aleksander Stojek - *Prezes Zarządu*

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jasle oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;

Jasło, dn. 21 maja 2019 r.

Aleksander Stojek - *Prezes Zarządu*