



**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
PRZEDSIĘBIORSTWA
TELEKOMUNIKACYJNEGO
TELGAM S.A.
I KWARTAŁU ROKU 2025
JASŁO, 2025 r.**



Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za I kwartału roku 2025 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 o spółce.....	3
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	4
1. Bilans.....	4
2. Rachunek zysków i strat.....	8
3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	10
4. Rachunek przepływów pieniężnych.....	12
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	16
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.....	16
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	17
8. Opis działań, jakie emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie ,.....	17
9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	18
10. Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej.....	19
11. Prognozy finansowe.....	19
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	19
13. Oświadczenie Zarządu.....	19

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE:

Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM Spółka Akcyjna

ul. Mickiewicza 148 A, 38-200 Jasto

Sąd Rejonowy w Rzeszowie – XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 3.520.000,00zł

KRS 0000419551

NIP: 685-165-69-79

REGON: 370343408

Kontakt:

email: inwestor@telgam.pl

www.telgam.pl

www.wroclaw.telgam.pl

www.karpaty.pl

Numer wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych nr 37

prowadzony przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w Warszawie

ORGANY SPÓŁKI:

Zarząd:

Prezes Zarządu: Aleksander Stojek

Rada Nadzorcza:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej: Katarzyna Stojek

Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej: Eugeniusz Stojek

Członek Rady Nadzorczej: Marlena Jagoda

Członek Rady Nadzorczej: Elżbieta Bolach

Członek Rady Nadzorczej: Beata Płonka

I. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe:

1. Bilans

	BILANS - AKTYWA	31.03.2025	31.03.2024
A	Aktywa trwałe	11 529 431,98	11 118 730,29
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	11 484 033,43	11 065 711,38
1.	Środki trwałe	7 865 889,14	8 599 342,38
a.	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	14 381,44	14 899,69
b.	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	7 174 158,04	7 714 391,56
c.	urządzenia techniczne i maszyny	18 141,78	62 167,95
d.	środki transportu	659 207,88	807 883,18
e.	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	3 618 144,29	2 466 369,00
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	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
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	45 398,55	53 018,91
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 398,55	53 018,91
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	693 239,89	880 317,16
I.	Zapasy	78 310,61	87 692,42
1.	Materiały	78 310,61	87 692,42
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00

5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	252 667,80	191 512,16
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	252 667,80	191 512,16
III.	Inwestycje krótkoterminowe	362 261,48	601 112,58
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	362 261,48	601 112,58
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
-	AKTYWA RAZEM	12 222 671,87	11 999 047,45
-	BILANS - PASYWA	31.03.2025	31.03.2024
A.	Kapitał (fundusz) własny	7 348 409,71	6 825 694,15
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 520 000,00	3 520 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 354 374,21	2 878 774,46
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
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	365 478,89	259 643,85
VI.	Zysk (strata) netto	108 556,61	167 275,84
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 874 262,16	5 173 353,30
I.	Rezerwy na zobowiązania	64 664,30	77 318,47
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 664,30	77 318,47
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00

II.	Zobowiązania długoterminowe	461 595,96	549 942,17
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	461 595,96	549 942,17
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	461 632,94	378 472,40
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	461 632,94	378 472,40
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 886 368,96	4 167 620,26
1.	Ujemna wartość firmy	507 627,91	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 378 741,05	4 167 620,26
-	PASYWA RAZEM	12 222 671,87	11 999 047,45

2. Rachunek zysków i strat

	Rachunek zysków i strat	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.03.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i	1 483 445,51	1 377 942,43
I	w tym od jedn. powiązanych	0,00	0,00
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 483 445,51	1 377 942,43
III	Koszt wytworzenia produktów na własne	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i	0,00	0,00
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
VI	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 437 794,21	1 276 680,10
I	Amortyzacja	200 784,25	205 173,28
II	Zużycie materiałów i energii	124 979,37	61 044,83
III	Usługi obce	366 563,91	365 498,14
IV	Podatki i opłaty	18 534,31	25 954,21
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	546 747,17	463 579,40
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne	106 888,37	93 113,40

VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	26 754,64	26 541,95
IX	Wartość sprzedanych towarów i	46 542,19	44 774,89
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	45 651,30	101 262,33
D	Pozostałe przychody operacyjne	67 903, 20	68 545,49
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	67 903,20	68 545,49
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 000,00	2 414,27
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	5 000,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	108 554,50	167 393,55
G	Przychody finansowe	1,62	1,83
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada	0,00	0,00
II	Odsetki	1,62	1,83
-	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,00	119,54
I	Odsetki, w tym:	0,00	119,54
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	108 556,61	167 275,84
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	108 556,61	167 275,84

Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za I kwartał roku 2025 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”

3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.03.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 239 853,10	6 166 036,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 239 853,10	6 166 036,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 520 000,00	3 520 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 520 000,00	3 520 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 354 374,21	2 878 774,46
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00

-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 354 374,21	2 878 774,46
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	365 478,89	- 232 738,46
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	365 478,89	0,00

Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za I kwartał roku 2025 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”

-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	365 478,89	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	365 478,89	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	232 738,46
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	232 738,46
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	-492 382,31
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-259 643,85
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	365 478,89	259 643,85
6.	Wynik netto	108 556,61	167 275,84
a)	zysk netto	108 556,61	167 275,84

b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 348 409,71	6 825 694,15
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 348 409,71	6 825 694,15

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	01.01.2025–31.03.2025	01.01.2024–31.03.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	108 556,61	167 275,84
II.	Korekty razem	83 920,83	108 901,62
1.	Amortyzacja	200 784,25	205 173,28
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	34 262,96	7 796,53
7.	Zmiana stanu należności	-84 950,26	103 378,45
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 727,08	-67 324,04
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-67 903,20	-67 903,20

Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za I kwartał roku 2025 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”

10.	Inne korekty	0,00	- 72 219,40
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	192 477,44	276 177,46
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
–	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
–	odsetki	0,00	0,00
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	166 060,03	405 479,91
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	166 060,03	405 479,91

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	- 166 060,03	- 405 479,91
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00

4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 163,21	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	40 580,62	-129 302,45
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	40 580,62	-129 302,45
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	176 680,86	590 515,03
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	217 261,48	461 212,58
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

II. 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 (wg stanu prawnego na dzień 01 stycznia 2024 r.). 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 10 000 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.

III. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w kwartale sprawozdawczym:

W I-wszym kwartale 2025 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów do poziomu **1 483 445,51 zł** wobec **1 377 942,43 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza wzrost o **7,66%**

Jest to kolejny kwartał, w którym Spółka odnotowuje wzrost przychodów. Struktura przychodów Spółki opiera się głównie na stabilnym strumieniu sprzedaży, generowanym z usług abonamentowych, obejmujących internet światłowodowy, telewizję IPTV oraz telefonię komórkową.

Dynamiczny rozwój przychodów jest wynikiem prowadzonych inwestycji oraz wzrostu sprzedaży usług abonamentowych, tj. internetowych, telewizyjnych oraz komórkowych, jak również poprawy wyników w segmencie klientów firmowych.

W I – wszym kwartale 2025 r. zysk netto wyniósł **108 556,61 zł**, w porównaniu do zysku netto **167 275,84 zł** w analogicznym okresie 2024 r.

Wynik EBITDA za I kwartale 2025 r. wyniósł **309 339,24 zł** wobec analogicznego okresu roku poprzedniego, gdy wyniósł **372 566,83 zł**,

Szczegółowe zmiany w kosztach operacyjnych obejmują:

- **Usługi obce:** wzrost z poziomu **365 498,14 zł** w I kwartale 2024 r. do **366 563,91 zł** w analogicznym kwartale 2025 r.,
- **Zużycie materiałów i energii:** wzrost z **61 044,83 zł** w I kwartale 2024 r. do **124 979,37 zł** w I kwartale 2025 r.,
- **Koszty wynagrodzeń (wraz z narzutami):** wzrost z **556 692,80 zł** w I kwartale 2024 r. do **653 635,54 zł** w I kwartale 2025 r., wynikający z zatrudnienia dodatkowych pracowników i wypłat premii.

Łączna wysokość kosztów operacyjnych wzrosła z **1 276 680,10 zł** w I kwartale 2024 r. do **1 437 794,21 zł** w I kwartale 2025 r. Wzrost poziomu operacyjnych kosztów wynika głównie ze wzrostu kosztów **wynagrodzeń** oraz **zużycia materiałów i energii**.

Wskaźnik rentowności sprzedaży (zysk operacyjny/przychody), wyniósł **7,32%** w I kwartale 2025 r.

Nowoczesna sieć światłowodowa FTTH, którą Spółka wybudowała, zapewnia dostęp do internetu dla kilkunastu tysięcy abonentów, a w jej zasięgu znajdują się kolejne gospodarstwa domowe,

firmy i instytucje w zachodniej części województwa podkarpackiego, powiecie wrocławskim oraz innych regionach południowo-zachodniej Polski. Spółka posiada zasięg sieci światłowodowych, który umożliwia techniczne podłączenie do internetu ok. 25 000 gospodarstw domowych i lokali (HP), w 95% stanowiących zabudowę jednorodzinną i planuje osiągnąć wskaźnik saturacji wypełnienia sieci światłowodowej na poziomie 40-50% , co jest kluczowe dla efektywnego wykorzystania wybudowanej infrastruktury światłowodowej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka posiada bazę właścicieli nieruchomości zainteresowanych realizacją przyłączy światłowodowych i prowadzi dalsze inwestycje oraz przyłączenia, sprzedaje usługi dodane TV, a także integruje kolejne numery komórkowe do swojej bazy usług.

III. Wydarzenia w I kwartale 2025 r.

W okresie I kwartału 2025 r. w Spółce miały miejsce następujące wydarzenia:

- dnia 08.01.2025 r. Spółka opublikowała harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2025 (raport EBI nr 1/2025),
- dnia 14.02.2025 r. Spółka opublikowała raport okresowy za IV kwartał 2024 r. (raport kwartalny EBI nr 2/2025),

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

W okresie I kwartału 2025 r. Spółka kontynuowała dalsze prace budowy własnej sieci światłowodowej i wypełnianie sieci podłączeniami klientów na terenie województwa podkarpackiego i dolnośląskiego. Spółka posiada fizyczne doprowadzenie sieci światłowodowej do 43 miejscowości. Została również przygotowana dokumentacja projektowo - wykonawcza dla ponad 120 nowych budynków jednorodzinnych na terenach podmiejskich aglomeracji wrocławskiej oraz ponad 90 nowych budynków jednorodzinnych na terenach wiejskich województwa podkarpackiego i małopolskiego.

Spółka podejmuje również intensywne działania marketingowe, dzięki czemu posiada w swojej bazie kolejnych zadeklarowanych chętnych właścicieli nieruchomości na realizację przyłączy światłowodowych. Elementem tychże działań jest nawiązanie stałej współpracy z firmami deweloperskimi i znaczącymi firmami przemysłowymi z branży logistycznej i IT, co powinno w najbliższych kwartałach zaowocować kolejnymi kontraktami.

W następnych okresach, Spółka będzie realizowała prace związane z dalszym rozwojem linii światłowodowych oraz wykonywaniem zleceń od klientów biznesowych. Ponadto, będzie wprowadzała do oferty nowe produkty wraz z usługami, w celu zapewnienia lojalności pozyskanych klientów.

Z uwagi na realizację celów strategicznych Spółki, prowadzone są aktywne rozmowy ws. akwizycji z kilkoma mniejszymi operatorami ISP (do 3000 HA), oraz ściślejsza współpraca w hurtowymi dostawcami infrastruktury światłowodowej na terenie całego kraju. W tym kontekście

Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za I kwartał roku 2025 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”

prowadzone są przez Zarząd Spółki wstępne rozmowy w celu zidentyfikowania podmiotów świadczących usługi dostępu do internetu, na potrzeby lokalnej i regionalnej konsolidacji. Dzięki tym działaniom, Spółka stwarza szansę i możliwości najmniejszym podmiotom branżowym pozostania na rynku i obsługę dotychczasowego obszaru działalności.

V. Rozszerzenie oferty usługi telefonii i internetu komórkowego:

W okresie I kwartale 2025 r. Spółka kontynuowała prace nad doskonaleniem platformy dla usług telefonii komórkowej oraz prowadziła aktywne akcje marketingowe związane z wprowadzoną ofertą abonamentową usług telefonii komórkowej i internetu 5G.

Spółka od października 2019 r. przenosi numery komórkowe pod swoją nazwą TELGAM wdrażając również karty SIM z wyróżnikiem nazwy TELGAM. Urząd Komunikacji Elektronicznej przydzielił Spółce zakres numeracyjny dla sieci ruchomej (mobilnej). Numer 57970 jest wyróżnikiem sieci mobilnej TELGAM. Rozwój działalności Spółki w tej dziedzinie jest podyktowany liczbą pozyskiwanych numerów komórkowych w ramach własnej i nowej bazy klientów.

Spółka systematycznie powiększa bazę klientów komórkowych, przenosząc numery od innych operatorów na terenie całego kraju. Miesięczny ruch w telefonii mobilnej Telgam osiąga wartości ponad 1 mln minut oraz ponad 6,4 TB danych.

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

W I kwartale 2025 r. Spółka kontynuowała prace rozwojowe oraz podejmowała inicjatywy w celu doskonalenia oferowanych usług, rozszerzenia zasięgu działalności, a także rozwoju technologii AI i telekomunikacyjnych. Prowadzono działania mające na celu wdrożenie informatycznych systemów automatyzacji w obszarach pozyskiwania i obsługi klienta, nadzoru sieci oraz monitorowania jakości usług. Spółka stworzyła i wdrożyła system do saturacji sieci co pozwoli na znacznie lepsze wykorzystanie infrastruktury własnej.

Jednocześnie trwają prace nad modernizacją i rozwojem oraz integracją systemów informatycznych, w tym rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji, co umożliwia bardziej efektywną analizę danych klientów, prognozowanie zapotrzebowania i szybszą reakcję na incydenty sieciowe. Działania te znacząco wpływają na poprawę jakości usług i optymalizację kosztów operacyjnych, wspierając rozwój skali działalności i wzmacniając pozycję Spółki na rynku telekomunikacyjnym oraz w obszarze zaawansowanych technologii AI.

VII. 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 struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Aleksander Stojek	17 510 000	49,74	17 510 000	49,74
Katarzyna Stojek	3 000 000	8,52	3 000 000	8,52
Krzysztof Klepadło	3 519 999	9,99	3 519 999	9,99
Pozostali	11 170 001	31,73	11 170 001	31,73

** informacje dotyczące akcjonariatu przekazywane są w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*

VIII. Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej:

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

IX. Prognozy finansowe:

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego zatrudnienie w Spółce wynosiło 15 osób, w tym 1 na umowę zlecenie. Liczba osób zatrudnionych: 14, Liczba osób średnio zatrudnionych w I kwartale 2025 r. w przeliczeniu na etaty wynosiła 15,00.

XI. Oświadczenie Zarządu:

Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. z siedzibą w Jaśle (dalej Spółka) oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za I kwartał 2025 roku i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że kwartalne sprawozdanie Spółki zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć.

Aleksander Stojek - Prezes Zarządu