

Jasło, dnia 28 maja 2025 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 2024. Był to dwunasty rok obrotowy, w którym Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. było spółką notowaną na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rok 2024 był dla naszej Spółki czasem intensywnej realizacji założeń nowej strategii rozwoju na lata 2023–2027, przyjętej przez Zarząd w czerwcu 2023 r. Strategia ta zakłada budowę silnego operatora telekomunikacyjnego, skoncentrowanego na infrastrukturze światłowodowej na terenach wiejskich i podmiejskich, a także na rozwoju ogólnopolskiego zasięgu telefonii komórkowej.

W mijającym roku skoncentrowaliśmy się na dynamicznym rozwoju infrastruktury teleinformatycznej. Zrealizowaliśmy znaczące inwestycje w budowę sieci szkieletowej oraz przyłączy światłowodowych, co pozwoliło nam na dalsze zwiększenie zasięgu usług. Jednym z istotnych kroków było podpisanie w styczniu 2024 r. umowy z operatorem infrastruktury teleinformatycznej w województwie dolnośląskim. Dzięki tej współpracy zyskaliśmy dostęp do zasobów sieciowych, co umożliwiło nam rozbudowę własnej sieci w kolejnym województwie.

Ponadto, prowadziliśmy prace modernizacyjne w istniejących sieciach oraz unowocześniliśmy naszą serwerownię w celu zapewnienia redundancji i bezpieczeństwa danych. Nasze działania przyczyniły się do zwiększenia niezawodności usług oraz do poprawy jakości obsługi klienta.

W 2024 roku intensywnie rozwijaliśmy systemy informatyczne, koncentrując się na automatyzacji procesów operacyjnych, obsługi klienta i zarządzania siecią. Zastosowanie sztucznej inteligencji umożliwiło nam lepszą analizę potrzeb klientów, personalizację oferty oraz szybsze reagowanie na incydenty sieciowe. Integracja rozwiązań AI z naszymi systemami operacyjnymi mamy nadzieję, że przyniesienie nam wymierne korzyści w postaci obniżenia kosztów i podniesienia efektywności operacyjnej.

Rok 2024 zakończyliśmy z wyraźnym wzrostem przychodów oraz poprawą wyniku netto. Przychody wzrosły z 4 693 263,40 zł w 2023 r. do 5 655 875,85 zł w 2024 r., natomiast zysk netto zwiększył się z 475 599,75 zł do 683 956,54 zł. Są to rezultaty naszej konsekwentnej polityki inwestycyjnej i operacyjnej, skoncentrowanej na wzroście wartości Spółki i zapewnieniu jej stabilności finansowej.

W nadchodzącym roku planujemy dalsze inwestycje w rozbudowę sieci światłowodowej na terenach wiejskich i podmiejskich, a także intensyfikację działań akwizycyjnych wśród mniejszych operatorów ISP. Zamierzamy rozwijać ofertę komplementarnych usług telekomunikacyjnych, w tym telefonii komórkowej, bazując na współpracy z dużymi operatorami krajowymi. Istotnym obszarem będzie także wdrażanie innowacyjnych technologii, w szczególności AI, wspierających automatyzację, prognozowanie zapotrzebowania oraz podnoszenie jakości świadczonych usług.

Podsumowując rok 2024 r., pragnę podziękować wszystkim naszym Akcjonariuszom, Klientom, Pracownikom oraz Partnerom, za współpracę oraz zaufanie którym nas obdarzyli. Bez tego, rozwój Spółki na bardzo konkurencyjnym rynku telekomunikacyjnym, byłby utrudniony.

Chcę jako Zarząd dołożyć wszelkich starań, aby w 2025 roku Spółka systematycznie wdrażała nową strategię oraz konsekwentnie ją realizowała, co powinno się przełożyć na wzrost wartości dla akcjonariuszy 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 TELGAM S.A. w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1 oraz Tabeli 2.

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.

Wyszczególnienie	Kurs Euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
<b>2024 r.</b>	<b>4,2730</b>	<b>4,3042</b>
<b>2023 r.</b>	<b>4,3480</b>	<b>4,5284</b>

Wybrane dane z bilansu oraz rachunku zysków i strat

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2023 r. (w zł przeliczone na euro)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
	w złotych		w euro	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>11 564 156,60</b>	<b>10 918 423,66</b>	<b>2 706 331,99</b>	<b>2 511 137,00</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	11 518 757,65	10 865 404,75	2 695 707,38	2 498 943,13
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 398,95	53 018,91	10 624,61	12 193,86
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>735 835,54</b>	<b>919 692,90</b>	<b>172 205,84</b>	<b>211 520,91</b>
Zapasy	112 573,57	88 394,33	26 345,32	20 329,88
Należności krótkoterminowe	242 881,11	146 811,30	56 840,89	33 765,25
Inwestycje krótkoterminowe	380 380,86	684 487,27	89 019,63	157 425,78
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>12 299 992,14</b>	<b>11 838 116,56</b>	<b>2 878 537,83</b>	<b>2 722 657,90</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 325 592,29</b>	<b>6 641 635,75</b>	<b>1 714 390,89</b>	<b>1 527 515,12</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 520 000,00	3 520 000,00	823 777,21	809 567,62
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 354 374,21	2 878 774,46	785 016,20	662 091,64
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 098 984,41	2 098 984,41	491 220,32	482 747,10

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-232 738,46	-232 738,46	-54 467,23	-53 527,70
Zysk (strata) netto	683 956,54	475 599,75	160 064,72	109 383,57
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 974 399,85</b>	<b>5 196 480,81</b>	<b>1 164 146,93</b>	<b>1 195 142,78</b>
Rezerwy na zobowiązania	65 357,78	77 318,47	15 295,53	17 782,54
Zobowiązania długoterminowe	333 293,09	432 419,80	77 999,79	99 452,58
Zobowiązania krótkoterminowe	700 450,62	451 219,08	163 924,79	103 776,24
Rozliczenia międzyokresowe	3 875 298,36	4 235 523,46	906 926,83	974 131,43
<b>Pasywa razem</b>	<b>12 299 992,14</b>	<b>11 838 116,56</b>	<b>2 878 537,83</b>	<b>2 722 657,90</b>

*Tabela 2. Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2024 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2023 r. (w zł przeliczone na euro)*

	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023
	w złotych		w euro	
Przychody netto ze sprzedaży	5 655 875,85	4 693 263,40	1 314 036,49	1 036 406,55
Koszty działalności operacyjnej	5 288 594,76	4 591 184,05	1 228 705,63	1 013 864,51
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>367 281,09</b>	<b>102 079,35</b>	<b>85 330,86</b>	<b>22 542,03</b>
Pozostałe przychody operacyjne	422 454,54	475 260,02	98 149,38	104 950,98
Pozostałe koszty operacyjne	60 656,26	80 681,10	14 092,34	17 816,69
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>729 079,37</b>	<b>496 658,27</b>	<b>169 387,89</b>	<b>109 676,32</b>
Przychody finansowe	7 856,85	1 159,92	1 825,39	256,14
Koszty finansowe	11 665,68	4 494,44	2 710,30	992,50
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>725 270,54</b>	<b>493 323,75</b>	<b>168 502,98</b>	<b>108 939,97</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>683 956,54</b>	<b>475 599,75</b>	<b>158 904,45</b>	<b>105 026,00</b>

## OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 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 2024 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jaśło, dn. 28 maja 2025 r.

**Aleksander Stojek** - *Prezes Zarządu*

## OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jaśle 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.

Jaśło, dn. 28 maja 2025 r.

**Aleksander Stojek** - *Prezes Zarządu*