

Jasło dnia 18 maj 2018 r.

## List Zarządu objaśniający sytuację Spółki

Szanowni Akcjonariusze !

Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. ma zaszczyt oddać w Państwa ręce Raport roczny za rok 2017. Był to piąty rok obrotowy w którym Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. było spółką notowaną na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Działania Zarządu w 2017r. były głównie skupione nad rozwojem zasięgu sieci teleinformatycznych poprzez budowę łączy światłowodowych w zakresie szkieletu i przyłączy do poszczególnych lokalizacji. Ważnym wydarzeniem było też zakończenie budowy i odebranie budynku administracyjnego z Biurem Obsługi Klienta Spółki. Dzięki temu Spółka aktualnie posiada dwa niezależne budynki , pierwszy to serwerownia z częścią techniczną drugi to budynek administracyjny zlokalizowane na własnej działce.

Cały rok 2017 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 Zarządu 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.

W 2017r. została również zakończona transakcja zakupu 100% udziałów Spółki Tel Mobile podmiot ten dysponował systemami i know-how niezbędnymi Emitentowi do wdrożenia oferty komórkowej. Dzięki tej transakcji Spółka wkroczyła na rynek operatorów MVNO powiększając listę oferowanych usług oraz zwiększając ARPU. Mając na uwadze optymalizację kosztów działalność Spółki Tel Mobile została zawieszona a wszelkie systemy i know-how zostało przekazane do Emitenta.


Deprecjacja cen usług telekomunikacyjnych, a co za tym idzie 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 Zarząd Spółki w 2017r. podejmował 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 rok 2017 to wzrost przychodów z 1 763 245,54 zł w 2016r. Do 1 903 981,09 zł w 2017r. , spadek straty operacyjnej z 313 049,80 zł w 2016 r. do straty w wysokości 83 488,32 zł w 2017 r. Spółka cały 2017r. zakończyła stratą netto 90 829,98 zł Na uwagę zasługuje jednak spadek zobowiązań w zakresie kredytów i pożyczek z 248 062,59 zł na koniec 2016 r. do 163 772,41 zł na koniec 2017r. Wzrost przychodów i spadek zobowiązań w zakresie kredytów i pożyczek świadczy o stabilnej sytuacji Spółki i pozwala jej na dalszy rozwój, co na tym etapie jest jednym z głównych celów strategii obranej przez Zarząd .*

*Podsumowując rok 2017, z tego miejsca Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. pragnie 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 dolożyć wszelkich starań aby w roku 2017 Spółka realizowała nadal konsekwentnie elementy swojej strategii, co przeloży się na stabilny rozwój i wzrost jej wartości w latach następnych.*

*Z Wyrazami Szacunku*  
**PREZES ZARZĄDU**  
  
*Aleksander Stojek*

.....  
*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 2017 r. do 31 grudnia 2017 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
2016r.	4,4240	4,3757
2017r.	4,1709	4,2447

#### Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
	w złotych		w euro <sup>[1]</sup>	
Aktywa trwałe	10 712 462,46	10 167 145,41	2 568 381,51	2 298 179,34
Aktywa obrotowe	1 376 215,26	1 439 868,00	329 956,43	325 467,45
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	12 088 677,72	11 607 013,41	2 898 337,94	2 623 646,79
Kapitał (fundusz) własny	5 905 610,80	5 036 431,78	1 415 908,03	1 138 433,95
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 183 066,92	6 570 581,63	1 482 429,91	1 485 212,85
Pasywa razem	12 088 677,72	11 607 013,41	2 898 337,94	2 623 646,79

Tabela 2. Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
	w złotych		w euro[1]	
Przychody netto ze sprzedaży	1 903 981,09	1 763 245,54	448 558,45	402 965,38
Koszty działalności operacyjnej	2 313 964,70	2 420 742,84	545 146,39	553 227,29
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-409 983,61</b>	<b>-657 497,30</b>	-96 587,94	-150 261,91
Pozostałe przychody operacyjne	330 653,98	374 512,20	77 898,69	85 589,58
Pozostałe koszty operacyjne	4 158,69	30 064,70	979,74	6 870,87
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-83 488,32</b>	<b>-313 049,80</b>	-19 668,99	-71 543,20
Przychody finansowe	50,38	2,42	11,87	0,55
Koszty finansowe	9 991,60	18 145,71	2 353,92	4 146,95
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-93 429,54</b>	<b>-331 193,09</b>	-22 011,04	-75 689,60
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-90 820,98</b>	<b>-344 019,38</b>	-21 396,49	-78 620,87

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3. Przepływy pieniężne Emitenta za 2017 r. oraz dane porównawcze za 2016 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
	w złotych		w euro[1]	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	500 259,88	989 986,54	119 940,51	223 776,34
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	-374 778,46	-287 679,49	-89 855,54	-65 027,01
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-114 181,28	-709 592,36	-27 375,69	-160 396,10
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	11 300,14	-7 285,31	2 709,28	-1 646,77
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	18 274,91	6 974,77	4 381,53	1 576,58

**Wybrane dane finansowe spółki zależnej Tel Mobile Sp z o.o, zawierających podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego**

Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam SA z siedzibą w Jasle nie jest podmiotem zależnym od innego podmiotu. Spółka jest z kolei od dnia 29 marca 2017 r. (data nabycia 86,11% udziałów) podmiotem dominującym wobec spółki Tel Mobile Sp. z o.o., w której na dzień 31.12.2017r. posiada 3.600 udziałów, stanowiące 100% udziałów wyemitowanych przez tą spółkę.

Nazwa (firma), forma prawna	Tel Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Jasło
Adres	ul. Mickiewicza 148, 38-200 Jasło
KRS	0000368208
Oznaczenie Sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	180 000,00 zł

Spółka Tel Mobile Sp. z o.o. prowadziła działalność w zakresie usług informatycznych dla telekomunikacji, w tym mobilnej, oraz usług w zakresie koordynacji procesów budowlanych związanych z branżą telekomunikacyjną. Spółka posiadała niezbędne know-how w postaci systemów dla telefonii komórkowej, integracji systemu, procesów technicznych obsługi systemów mobilnych.

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe spółki zależnej Tel Mobile Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 r.

<b>Bilans</b>	<b>31.12.2017 r.</b>	<b>31.12.2016 r.</b>
Inwestycje długoterminowe	457 800,00	205 800,00
Zapasy	439 616,24	439 616,24
Należności krótkoterminowe	115 753,17	100 193,14
Inwestycje krótkoterminowe	413 674,81	393 156,60
Kapitał własny	<b>1 343 679,00</b>	<b>2 222 915,56</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	<b>83 165,22</b>	<b>57 240,59</b>
<b>Aktywa/Pasywa razem</b>	<b>1 426 844,22</b>	<b>2 280 156,15</b>

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>01.01.2017 r. - 31-12-2017 r.</b>	<b>01.01.2016 r. - 31-12-2016 r.</b>
Przychody netto ze sprzedaży	24 464,71	114 668,11
Amortyzacja	1 163,34	6 980,04
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 990,27	-129 829,65
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-879 236,56	-129 829,65
Zysk (strata) brutto	-879 236,56	-131 896,32
Zysk (strata) netto	-879 236,56	-131 896,32

Działalność Spółki Tel Mobile Sp z o.o od dnia 27.10.2017r. została zawieszona oraz jest przygotowywany proces jej likwidacji.

*Jasło 18 maj 2018r.*

## **OŚWIADCZENIE**

*Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam S.A. z siedzibą w Jasle oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

**PREZES ZARZĄDU**

*Aleksander Stojek*

.....  
*Aleksander Stojek*

*Prezes Zarządu*

*Jasło 18 maj 2018r.*

## **OŚWIADCZENIE**

*Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam S.A. z siedzibą w Jasle oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Emitenta 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 Emitenta zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.*

*PREZES ZARZĄDU*

*Aleksander Stojek*

.....  
*Aleksander Stojek*

*Prezes Zarządu*

