

List Zarządu objaśniający sytuację Spółki

Szanowni Akcjonariusze !

Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. ma zaszczyt oddać w Państwa ręce Raport roczny za rok 2018. Był to szósty rok obrotowy w którym Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. było spółką notowaną na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Działania Zarządu w 2018r. były głównie skupione nad rozwojem zasięgu sieci teleinformatycznych poprzez budowę łączy światłowodowych w zakresie szkieletu i przyłączy do poszczególnych lokalizacji.

Cały rok 2018 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.

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 też Zarząd Spółki w 2018r. 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 2018 to wzrost przychodów z 1 903 981,09 zł w 2017r. do 2 032 191,50 zł w 2018r. , spadek **straty** operacyjnej z 83 488,32 zł w 2017 r. do straty w wysokości 15 026,93 zł w 2018 r. Spółka cały 2018r. zakończyła stratą netto 811 431,17 zł, co było głównie wynikiem zdarzenia jednorazowanego w postaci likwidacji Spółki zależnej.*

Na uwagę zasługuje jednak spadek zobowiązań w zakresie kredytów i pożyczek z 163 772,41 zł na koniec 2017 r. do 37 344,93 zł na koniec 2018r. 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 2018, 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 dołożyć wszelkich starań aby w roku 2018 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 TELGAM S.A. w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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]

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Kurs Euro na dzień bilansowy (31 grudnia)</i>	<i>Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia</i>
2018r.	4,3	4,2669
2017r.	4,1709	4,2447

Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2017 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

<i>Wyszczególnienie</i>	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31
	<i>w złotych</i>		<i>w euro[1]</i>	
Aktywa trwałe	10 712 462,46	9 538 629,16	2 568 381,51	2 218 285,85
Aktywa obrotowe	1 376 215,26	1 081 415,82	329 956,43	251 492,05
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	12 088 677,72	10 620 044,98	2 898 337,94	2 469 777,90
Kapitał (fundusz) własny	5 905 610,80	5 094 179,63	1 415 908,03	1 184 692,94
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 183 066,92	5 525 865,35	1 482 429,91	1 285 084,97
Pasywa razem	12 088 677,72	10 620 044,98	2 898 337,94	2 469 777,90

Tabela 2. Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

<i>Wyszczególnienie</i>	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
	<i>w złotych</i>		<i>w euro[1]</i>	
Przychody netto ze sprzedaży	1 903 981,09	2 032 191,50	448 554,92	476 268,84
Koszty działalności operacyjnej	2 313 964,70	2 328 566,37	545 142,11	545 727,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-409 983,61	-296 374,87	-96 587,18	-69 459,06
Pozostałe przychody operacyjne	330 653,98	334 178,18	77 898,08	78 318,73
Pozostałe koszty operacyjne	4 158,69	52 830,24	979,74	12 381,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-83 488,32	15 026,93	-19 668,84	3 521,74
Przychody finansowe	50,38	112 943,71	11,87	26 469,73
Koszty finansowe	9 991,60	904 082,95	2 353,90	211 882,85
Zysk (strata) brutto	-93 429,54	-806 166,17	-22 010,87	-188 934,86
Zysk (strata) netto	-90 820,98	-811 431,17	-21 396,32	-190 168,78

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3. Przepływy pieniężne Emitenta za 2018 r. oraz dane porównawcze za 2017 r. (w zł przeliczone na euro)

	w złotych		w euro[1]	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	500 259,88	-811 431,17	117 855,18	-190 168,78
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-374 778,46	-337 524,99	-88 293,27	-79 103,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-114 181,28	-107 616,84	-26 899,73	-25 221,32
Przepływy pieniężne netto	11 300,14	4 423,12	2 662,18	1 036,61
Środki pieniężne na koniec okresu	18 274,91	22 698,03	4 305,35	5 319,56

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 2018 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 2018 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jasło, dn. 22 maja 2019 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;

Jasło, dn. 22 maja 2019 r.

Aleksander Stojek - *Prezes Zarządu*