

List Zarządu objaśniający sytuację Spółki

Szanowni Państwo,

Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. ma zaszczyt oddać w Państwa ręce Raport roczny za rok 2013. Był to pierwszy rok obrotowy w którym Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. było spółką notowaną na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Debiut giełdowy w czerwcu 2013 r. poprzedzała nowa emisja akcji serii B, C, D która zakończyła się sukcesem i pozyskaniem środków na realizację pierwszej fazy nowej Strategii Spółki.

Działania Zarządu w 2013r. były głównie skupione nad rozwojem zasięgu sieci teleinformatycznych poprzez budowę łączy światłowodowych w zakresie szkieletu i przyłączy do poszczególnych lokalizacji. Nakłady inwestycyjne jakie poniosła Spółka w 2013r. wyniosły 1.103.033,00 zł, co jest najwyższą roczną wartością w jej historii. Inwestycje w rozbudowę sieci światłowodowych są jednym z kluczowych elementów strategii Spółki. Sprawna i pozbawiona ograniczeń sieć światłowodowa na terenach naszej działalności zapewni Spółce stabilne podstawy na lata następne i pozwoli na zapewnienie silnej pozycji rynkowej oraz świadczenie kompletnych usług teleinformatycznych o najwyższej jakości.

Rok 2013 to również dla Spółki rok pozyskiwania i realizowania projektów współfinansowanych ze środków unijnych. Dnia 1 lipca 2013 Spółka rozpoczęła realizację projektu w ramach Działania 8.4 Zapewnienie dostępu do Internetu na etapie „ostatniej mili” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 pod tytułem „Budowa infrastruktury szerokopasmowego Internetu w gminie Kołaczyce”. Projekt przewiduje, że w miejscowościach Kołaczyce, Nawsie Kołaczyckie i Bieździedza, powstanie sieć światłowodowa o długości ok 60 km, która umożliwi dostęp m.in. do bardzo szybkiego i stabilnego Internetu ponad 200 klientom. Wartość projektu brutto opiewa na 2 758 504,30 zł. Kwota wydatków kwalifikujących się wsparciem związanych z realizacją projektu wynosi 2 242 686, 42 zł z czego dofinansowanie ze środków unijnych wynosi 1 569 880 zł co stanowi 70% wydatków kwalifikujących się do wsparcia. Wkład własny Beneficjenta w realizację projektu wynosi 672 805, 93 zł.

W zakresie dotacji unijnych Zarząd Spółki w 2013 r. podjął kolejne kroki w celu opracowania koncepcji projektów rozbudowy sieci i pozyskania dofinansowania w ramach Działania II.1. „Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej” Program Operacyjny Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013, co przyniosło pozytywne rezultaty w postaci przyznanego dofinansowania już w 2014r. Należy mieć jednak świadomość, że koszty związane z pracami przygotowawczymi były znaczne i mają odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki za 2013r.

Cały rok 2013 to również prace związane z racjonalizacją kosztów Spółki oraz budowy własnej serwerowni, co ma zapewnić neutralność infrastruktury i w przyszłości pozwoli na zmianę lokalizacji Biura Obsługi Klienta adekwatnego do potrzeb rozwojowych firmy.

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 Zarząd Spółki w 2013r. podejmował wysiłki w celu pozyskiwania zleceń w ramach zamówień publicznych ogłaszanych przez lokalne jednostki samorządowe. Działania te częściowo zakończyły się sukcesem co przyczyniło się do poprawy przychodów Spółki w odniesieniu do roku 2012r.

W zakresie wyników finansowych rok 2013 to wzrost przychodów z 1 277 257,12 zł w 2012r. do 1 508 514,71 zł w 2013r. , wzrost zysku operacyjnego z 9 569,83 zł w 2012 r. do 21 032,66 zł w 2013 r. Spółka cały 2013r. zakończyła niewielką stratą netto w wysokości 8 814,34 zł co było wynikiem podobnym do roku 2012, a wpływ na to miała pozycja związana z realizacją straty zbycia nierentownej inwestycji finansowej. Na uwagę zasługuje również wzrost pozycji Aktywów trwałych spółki z 1 337 977,77 zł na koniec 2012r. do 2 268 550,74 zł na koniec 2013r. Wzrost majątku Spółki świadczy o jej rozwoju, co na tym etapie jest jednym z głównych celów strategii obranej przez Zarząd.

Podsumowując w naszej ocenie udany rok 2013, 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, osiągnięcie pozytywnych wyników finansowych na bardzo trudnym rynku telekomunikacyjnym , nie mogłoby być możliwe.

Chcemy jako Zarząd dołożyć wszelkich starań aby w roku 2014 Spółka realizowała nadal konsekwentnie elementy swojej strategii, co przełoży się na stabilny rozwój i wzrost jej wartości w latach następnych.

Z Wyrazami Szacunku

PREZES ZARZĄDU

Aleksander Stojek

.....
Aleksander Stojek

Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Filus

.....
Zbigniew Filus

Członek 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 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.

Wyszczególnienie	Kurs Euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2012r.	4,0882	4,1736
2013r.	4,1472	4,2110

Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1 Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2012 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2013 r. (w EUR)	Na dzień 31.12.2012 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2012 r. (w EUR)
Kapitał własny	1 860 097,55	448 518,89	1 881 877,62	460 319,36
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	371 372,84	89 547,85	121 512,72	29 722,79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 834,84	2 612,57	506 088,52	123 792,51
Zobowiązania długoterminowe	106 702,00	25 728,68	38 952,45	9 528,02
Zobowiązania krótkoterminowe	243 396,56	58 689,37	185 527,61	45 381,25

Tabela 2 Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2012 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2013 r. (w EUR)	Na dzień 31.12.2012 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2012 r. (w EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	1 508 514,71	358 231,94	1 277 257,12	306 032,47
Amortyzacja	199 946,14	47 481,87	143 687,62	34 427,74
Zysk/strata ze sprzedaży	-93 208,64	-22 134,56	21 228,32	5 086,33
Zysk/strata z działalności operacyjnej	21 032,66	4 994,69	9 569,83	2 292,94
Zysk/strata brutto	-7 248,34	-1 721,29	-7 214,17	-1 728,52
Zysk/strata netto	-8 814,34	-2 093,17	-7 371,17	-1 766,14

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3 Przepływy pieniężne Emitenta za 2013 r. oraz dane porównawcze za 2012 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2013 r. (w EUR)	Na dzień 31.12.2012 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2012 r. (w EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 814,34	-2 093,17	-7 371,17	-1 766,14
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-705 527,71	-167 543,98	-309 699,50	-74 204,40
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-109 164,47	-25 923,65	700 680,54	167 883,97
Przepływy pieniężne netto	-495 253,68	-117 609,52	476 126,52	114 080,53
Środki pieniężne na koniec okresu	10 834,84	2 572,99	506 088,52	121 259,47

Jasło 03 czerwiec 2014r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. z siedzibą w Jasle oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 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 oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji gospodarczej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PREZES ZARZĄDU

Aleksander Stojek

.....
Aleksander Stojek

Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Filus

.....
Zbigniew Filus

Członek Zarządu

Jasło 03 czerwiec 2014r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. z siedzibą w Jasle oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Aleksander Stojek

.....
Aleksander Stojek

Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Filus

.....
Zbigniew Filus

Członek Zarządu