

Jasło dnia 29 maj 2015 r.

List Zarządu objaśniający sytuację Spółki

Szanowni Akcjonariusze !

Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. ma zaszczyt oddać w Państwa ręce Raport roczny za rok 2014. Był to drugi rok obrotowy w którym Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. było spółką notowaną na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Działania Zarządu w 2014r. były głównie skupione nad rozwojem zasięgu sieci teleinformatycznych poprzez budowę łączy światłowodowych w zakresie szkieletu i przyłączy do poszczególnych lokalizacji. Rok 2014 to dla Spółki rok pozyskiwania i realizowania projektów współfinansowanych ze środków unijnych.

W zakresie dotacji unijnych Zarząd Spółki w 2014 r. podjął kroki w celu pozyskania dofinansowania 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. i rozpoczęciu realizacji największych inwestycji w osiemnastoletniej historii funkcjonowania Spółki.

Cały rok 2014 to również prace związane z racjonalizacją kosztów Spółki oraz budowy własnej serwerowni, co zapewniło neutralność infrastruktury i pozwoliło 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 2014r. podejmował wysiłki w celu pozyskiwania zleceń w ramach zamówień publicznych ogłaszanych przez lokalne jednostki samorządowe. Działania te w dużej części zakończyły się sukcesem co przyczyniło się do poprawy przychodów Spółki w odniesieniu do roku 2013r.

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 2014 to wzrost przychodów z 1 508 514,71 zł w 2013r. do 2 123 071,58 zł w 2014r. , wzrost zysku operacyjnego z 21 032,66 zł w 2013 r. do 683 484,80 zł w 2014 r. Spółka cały 2014r. zakończyła rekordowym zyskiem netto 544 135,58 zł. Na uwagę zasługuje również wzrost pozycji Aktywów trwałych spółki z 2 268 550,74 zł na koniec 2013r. do 6 947 310,03 zł na koniec 2014r. Wzrost majątku Spółki świadczy o jej stabilnym rozwoju, co na tym etapie jest jednym z głównych celów strategii obranej przez Zarząd. Podsumowując udany rok 2014, 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 dłożyć wszelkich starań aby w roku 2015 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 2014 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
2014r.	4,2623	4,1892
2013r.	4,1472	4,2110



Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2013 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 31.12.2014r. (w zł)	Na dzień 31.12.2014 r. (w EUR)
Kapitał własny	1 860 097,55	448 518,89	4 739 457,13	1 112 548,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	371 372,84	89 547,85	1 605 320,24	376 835,74
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 834,84	2 612,57	237 343,24	55 714,38
Zobowiązania długoterminowe	106 702,00	25 728,68	44 478,69	10 441,01
Zobowiązania krótkoterminowe	243 396,56	58 689,37	547 618,73	128 549,00

Tabela 2. Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2013 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 31.12.2014r. (w zł)	Na dzień 31.12.2014 r. (w EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	1 508 514,71	358 231,94	2 123 071,58	498 373,61
Amortyzacja	199 946,14	47 481,87	195 135,59	45 806,48
Zysk/strata ze sprzedaży	-93 208,64	-22 134,56	600 542,39	140 972,39
Zysk/strata z działalności operacyjnej	21 032,66	4 994,69	683 484,80	160 442,44
Zysk/strata brutto	-7 248,34	-1 721,29	674 269,58	158 279,24
Zysk/strata netto	-8 814,34	-2 093,17	544 135,58	127 731,36



Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3. Przepływy pieniężne Emitenta za 2014 r. oraz dane porównawcze za 2013 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Na dzień 31.12.2013 r. (w zł)</i>	<i>Na dzień 31.12.2013 r. (w EUR)</i>	<i>Na dzień 31.12.2014r. (w zł)</i>	<i>Na dzień 31.12.2014 r. (w EUR)</i>
<i>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</i>	-8 814,34	-2 093,17	544 135,58	127 731,36
<i>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</i>	-705 527,71	-167 543,98	-4 878 573,49	-1 145 205,04
<i>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</i>	-109 164,47	-25 923,65	5 276 152,65	1 238 533,49
<i>Przepływy pieniężne netto</i>	-495 253,68	-117 609,52	226 508,40	53 170,99
<i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	10 834,84	2 572,99	237 343,24	55 714,38

5

Jasło 29 maj 2015r.

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 2014 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 2014 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 29 maj 2015r.

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 2014, 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