

Jasło dnia 20 maj 2016 r.

List Zarządu objaśniający sytuację Spółki

Szanowni Akcjonariusze !

Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. ma zaszczyt oddać w Państwa ręce Raport roczny za rok 2015. Był to trzeci 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 2015r. były głównie skupione nad rozwojem zasięgu sieci teleinformatycznych poprzez budowę łączu światłowodowych w zakresie szkieletu i przyłączy do poszczególnych lokalizacji. Rok 2015 to dla Spółki rok realizowania projektów współfinansowanych ze środków unijnych.

Cały rok 2015 to również prace związane z racjonalizacją kosztów Spółki oraz doposażanie własnej serwerowni, co zapewniło neutralność infrastruktury.

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 w jakiej działamy i przykładamy do niego wiele starań.

Deprecjacja cen usług telekomunikacyjnych, a tym samym spadające ARPU jest sytuacją z którą muszą mierzyć się wszyscy operatorzy telekomunikacyjni, dlatego tak ważne jest pozyskiwanie nowych źródeł przychodów 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 2015r. 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 2014r.

Wszystkie nasze działania, odnoszące pozytywne skutki chcemy przenieść na lata następne, co powinno w dłuższym okresie poprawić nasze wyniki finansowe i budować coraz większą wartość Spółki.

W zakresie wyników finansowych należy wskazać, iż w roku 2015 nastąpił wzrost przychodów z poziomu 2 123 071,58 zł w 2014r. do poziomu 2 525 980,79 zł w 2015r., wzrost zysku operacyjnego z 683 484,80 zł w 2014r. do 775 928,62 zł w 2015r. Rok 2015r. Spółka zakończyła rekordowym zyskiem netto 640 994,03 zł. Na uwagę zasługuje również wzrost pozycji aktywów trwałych spółki z 6 922 399,54 zł na koniec 2014r. do 10 270 190,70 zł na koniec 2015r.



Wzrost majątku Spółki świadczy o jej stabilnym rozwoju, co na tym etapie jest jednym z głównych celów strategii obranej przez Zarząd.

Podsumowując udany rok 2015, 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.

Chcę jako Zarząd dolożyć wszelkich starań aby w roku 2016 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

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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3.

Pozycje bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych 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	4,1893
2015r.	4,2615	4,1848

5

Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2014 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2015 r. (w EUR)	Na dzień 31.12.2014 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2014 r. (w EUR)
Kapitał własny	5 380 451,16	1 262 572,14	4 739 457,13	1 112 548,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	371 372,84	87 146,04	1 605 320,24	376 835,74
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 260,08	3 346,26	237 343,24	55 714,38
Zobowiązania długoterminowe	4 888,20	1 147,06	44 478,69	10 441,01
Zobowiązania krótkoterminowe	1 099 423,15	257 989,71	547 618,73	128 549,00

Tabela 2. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta za 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2015 r. (w EUR)	Na dzień 31.12.2014 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2014 r. (w EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	2 525 980,79	603 608,49	2 123 071,58	498 373,61
Amortyzacja	806 816,54	192 796,92	195 135,59	45 806,48
Zysk/strata ze sprzedaży	374 603,37	89 515,24	600 542,39	140 972,39
Zysk/strata z działalności operacyjnej	775 928,62	185 415,94	683 484,80	160 442,44
Zysk/strata brutto	768 740,03	183 698,15	674 269,58	158 279,24
Zysk/strata netto	640 994,03	153 171,96	544 135,58	127 731,36



Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3. Przepływy pieniężne Emitenta za 2015r. oraz dane porównawcze za 2014 r. (w zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2015 r. (w EUR)	Na dzień 31.12.2014r. (w zł)	Na dzień 31.12.2014 r. (w EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	640 994,03	150 415,12	544 135,58	127 731,36
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 241 110,87	-995 215,50	-4 878 573,49	-1 145 205,04
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 306 769,64	775 963,78	5 276 152,65	1 238 533,49
Przepływy pieniężne netto	-223 083,16	-52 348,51	226 508,40	53 170,99
Środki pieniężne na koniec okresu	14 260,08	3 346,26	237 343,24	55 714,38



Jasło 20 maj 2016r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. z siedzibą w Jasle oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 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 2015 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji gospodarczej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PREZES ZARZĄDU

Aleksander Stojek

.....
Aleksander Stojek

Prezes Zarządu

Jasło 20 maj 2016r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. z siedzibą w Jasle oświadczam, 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 2015, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Aleksander Stojek

.....
Aleksander Stojek

Prezes Zarządu