

Jasło dnia 19 maj 2017 r.

List Zarządu objaśniający sytuację Spółki

Szanowni Akcjonariusze !

Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. ma zaszczyt oddać w Państwa ręce Raport roczny za rok 2016. Był to czwarty rok obrotowy w którym Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. było spółką notowaną na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Działania Zarządu w 2016r. były głównie skupione nad rozwojem zasięgu sieci teleinformatycznych poprzez budowę łączy światłowodowych w zakresie szkieletu i przyłączy do poszczególnych lokalizacji. Ważnym wydarzeniem było też uzyskanie pozwolenia na budowę budynku administracyjnego z Biurem Obsługi Klienta oraz rozpoczęcie budowy.

Cały rok 2016 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 Zarząd Spółki w 2016r. 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 2016 to spadek przychodów z 2 525 980,79 zł w 2015r. do 1 763 245,54 zł w 2016r. , spadek zysku operacyjnego z 775 928,62 zł w 2015 r. i osiągnięcie straty w wysokości 313 049,80 zł w 2016 r. Spółka cały 2016r. zakończyła stratą netto 344 019,38 zł Na uwagę zasługuje jednak spadek zobowiązań krótkoterminowych z 1 099 423,15 zł na koniec 2015 r. do 472 580,25 zł na koniec 2016r. Spadek zobowiązań krótkoterminowych 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 2016, 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 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 prze-liczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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
2016r.	4,4240	4,3757
2015r.	4,2615	4,1848



Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1. Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2015 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 31.12.2016r. (w zł)	Na dzień 31.12.2016 r. (w EUR)
Kapitał własny	5 380 451,16	1 262 572,14	5 036 431,78	1 151 000,25
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	371 372,84	87 146,04	1 363 072,49	311 509,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 260,08	3 346,26	6 974,77	1 593,98
Zobowiązania długoterminowe	4 888,20	1 147,06	217 088,51	49 612,29
Zobowiązania krótkoterminowe	1 099 423,15	257 989,71	472 580,25	108 001,06

Tabela 2. Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2015 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 31.12.2016r. (w zł)	Na dzień 31.12.2016r. (w EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	2 525 980,79	603 608,49	1 763 245,54	398 563,64
Amortyzacja	806 816,54	192 796,92	854 356,09	193 118,47
Zysk/strata ze sprzedaży	374 603,37	89 515,24	-657 497,30	-148 620,55
Zysk/strata z działalności operacyjnej	775 928,62	185 415,94	-313 049,80	-70 761,71
Zysk/strata brutto	768 740,03	183 698,15	-331 193,09	-74 862,81



Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3. Przepływy pieniężne Emitenta za 2016 r. oraz dane porównawcze za 2015 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 31.12.2016 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2016 r. (w EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	640 994,03	150 415,12	-344 019,38	-77 762,07
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 241 110,87	-995 215,50	-287 679,49	-65 027,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 306 769,64	775 963,78	-709 592,36	-160 396,10
Przepływy pieniężne netto	-223 083,16	-52 348,51	-7 285,31	-1 646,77
Środki pieniężne na koniec okresu	14 260,08	3 346,26	6 974,77	1 576,58



Jasło 19 maj 2017r.

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 2016 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 2016 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji gospodarczej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PREZES ZARZĄDU

Aleksander Stojek

.....
Aleksander Stojek

Prezes Zarządu

Jasło 19 maj 2017r.

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 2016, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Aleksander Stojek

.....
Aleksander Stojek

Prezes Zarządu