



**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY  
PRZEDSIĘBIORSTWA  
TELEKOMUNIKACYJNEGO  
TELGAM S.A.**

---

**III KWARTAŁ ROKU 2018**

**JASŁO, 2018 r.**

Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za III kwartał roku 2018 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Załącznik nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



**Zawierający:**

|                                                                                                                                                                                                                                                |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Strona tytułowa.....                                                                                                                                                                                                                           | 1        |
| Spis treści.....                                                                                                                                                                                                                               | 2        |
| Podstawowe dane spółce.....                                                                                                                                                                                                                    | 3        |
| <b>Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....</b>                                                                                                                                                                                         | <b>4</b> |
| 1. Bilans.....                                                                                                                                                                                                                                 | 4        |
| 2. Rachunek zysków i strat.....                                                                                                                                                                                                                | 6        |
| 3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....                                                                                                                                                                                        | 8        |
| 4. Rachunek przepływów pieniężnych.....                                                                                                                                                                                                        | 9        |
| 5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....                                                                                                     | 10       |
| 6. Zwięzła charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki..... | 11       |
| 7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....                                                                                                                                                   | 12       |
| 8. Opis działań, jakie emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie , .....                                                                | 12       |
| 9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, .....                                                                 | 12       |
| 10. Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej.....                                                                                                                                                                     | 13       |
| 11. Prognozy finansowe.....                                                                                                                                                                                                                    | 13       |
| 12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....                                                                                                                                          | 13       |
| 13. Oświadczenie Zarządu.....                                                                                                                                                                                                                  | 13       |

## **PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE:**

### **Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM Spółka Akcyjna**

ul. Mickiewicza 148A, 38-200 Jasło

KRS 0000419551 Sąd Rejonowy w Rzeszowie – XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 2.860.000,00zł

tel. +48 13 491 5000 ; fax. +48 13 491 5050

[www.telgam.pl](http://www.telgam.pl)

NIP : 685-165-69-79; REGON: 370343408

Kontakt dla inwestorów: [inwestor@telgam.pl](mailto:inwestor@telgam.pl)

### **Zarząd :**

**Prezes Zarządu : Aleksander Stojek**

### **Rada Nadzorcza:**

Przewodnicząca Rady Nadzorczej : Elżbieta Bolach

Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej : Eugeniusz Stojek

Członek Rady Nadzorczej: Marlena Maguda

Członek Rady Nadzorczej: Katarzyna Stojek

Członek Rady Nadzorczej: Beata Płonka

### **Wyemitowane akcje/ Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect**

10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A

2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B

200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C

900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

3 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

6 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

4 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G

**Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:****1. Bilans**

|           | <b>BILANS - AKTYWA</b>                                | <b>30.09.2018</b>    | <b>30.09.2017</b>    |
|-----------|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b> | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                  | <b>10 409 417,60</b> | <b>11 286 588,99</b> |
| I.        | Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                 | 8 333,28             |
| II        | Rzeczowe aktywa trwałe                                | 9 482 869,92         | 9 797 009,69         |
| III.      | Należności długoterminowe                             | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.       | Inwestycje długoterminowe                             | 900 000,00           | 1 440 000,00         |
| V.        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 7 194,55             | 41 246,02            |
| <b>B.</b> | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                | <b>1 514 420,09</b>  | <b>1 920 999,30</b>  |
| I.        | Zapasy                                                | 60 154,68            | 63 375,70            |
| II.       | Należności krótkoterminowe                            | 1 367 055,44         | 1 717 955,56         |
| III.      | Inwestycje krótkoterminowe                            | 80 015,42            | 36 681,50            |
| IV.       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 7 194,55             | 3 148,83             |
| <b>C.</b> | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D.</b> | <b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|           | <b>AKTYWA RAZEM</b>                                   | <b>11 923 837,69</b> | <b>13 107 750,58</b> |

|           | <b>BILANS - PASYWA</b>             | <b>30.09.2018</b>   | <b>30.09.2017</b>   |
|-----------|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b> | <b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>5 973 295,48</b> | <b>6 416 407,71</b> |
| I.        | Kapitał (fundusz) podstawowy       | 2 860 000,00        | 2 860 000,00        |
| II.       | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 3 496 636,67        | 3 976 636,67        |

|           |                                                                                              |                      |                      |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|           | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji), | 1 618 984,41         | 1 618 984,41         |
| III.      | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                              | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                              | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - na udziały (akcje) własne                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| V.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                | -451 025,87          | -360 204,89          |
| VI.       | Zysk (strata) netto                                                                          | 67 684,68            | -60 024,07           |
| VII.      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B.</b> | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                                | <b>5 950 542,21</b>  | <b>6 691 342,87</b>  |
| I.        | Rezerwy na zobowiązania                                                                      | 39 361,88            | 56 668,78            |
| II.       | Zobowiązania długoterminowe                                                                  | 147 335,25           | 153 344,94           |
| III.      | Zobowiązania krótkoterminowe                                                                 | 504 478,52           | 899 175,43           |
| IV.       | Rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 5 259 366,56         | 5 582 153,72         |
|           | <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                          | <b>11 923 837,69</b> | <b>13 107 750,58</b> |

## 2. Rachunek zysków i strat

| Dane (w zł)                                                      | 01.07.2018<br>-30.09.2018 | 01.01.2018<br>-30.09.2018 | 01.07.2017<br>-30.09.2017 | 01.01.2017<br>-30.09.2017 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:</b> | <b>512 865,23</b>         | <b>1 512 188,20</b>       | <b>481 386,49</b>         | <b>1 416 529,22</b>       |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 500 950,74                | 1 481 834,30              | 470 636,92                | 1 381 716,91              |
| II. Zmiana stanu produktów                                       | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki    | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów            | 11 914,49                 | 30 353,90                 | 10 749,57                 | 34 812,31                 |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                        | <b>552 801,23</b>         | <b>1 685 835,76</b>       | <b>541 601,20</b>         | <b>1 718 036,38</b>       |
| I. Amortyzacja                                                   | 165 929,82                | 482 401,32                | 188 824,80                | 570 834,32                |
| II. Zużycie materiałów i energii                                 | 45 370,69                 | 142 973,38                | 52 992,69                 | 161 462,95                |
| III. Usługi obce                                                 | 144 620,18                | 436 962,72                | 102 420,89                | 378 318,48                |
| IV. Podatki i opłaty                                             | 1 197,68                  | 33 536,72                 | 6 649,90                  | 37 874,51                 |
| V. Wynagrodzenia                                                 | 152 719,17                | 463 373,29                | 142 698,55                | 419 558,88                |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   | 33 098,39                 | 97 339,70                 | 28 889,04                 | 88 295,46                 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 2 686,72                  | 6 008,74                  | 2 320,28                  | 12 270,96                 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | 7 178,58                  | 23 239,89                 | 16 805,05                 | 49 420,82                 |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                       | <b>- 39 936,00</b>        | <b>- 173 647,56</b>       | <b>- 60 214,71</b>        | <b>- 301 507,16</b>       |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>80 696,79</b>          | <b>244 658,93</b>         | <b>84 662,35</b>          | <b>248 737,66</b>         |
| I. Zysk ze zbycia                                                | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |

|                                                             |                  |                  |                  |                   |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| niefinansowych aktywów trwałych                             |                  |                  |                  |                   |
| II. Dotacje                                                 | 80 696,79        | 242 090,37       | 80 696,79        | 242 090,37        |
| III. Inne przychody operacyjne                              | 0,00             | 2 568,56         | 3 965,56         | 6 647,29          |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                       | 0,00             | 0,00             | 340,84           | 340,84            |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych         | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych            | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| III. Inne koszty operacyjne                                 | 0,00             | 0,00             | 340,84           | 340,84            |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>  | <b>40 760,79</b> | <b>71 011,37</b> | <b>24 106,80</b> | <b>-53 110,34</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                               | 1,30             | 1,95             | 0,34             | 1,00              |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| II. Odsetki                                                 | 1,30             | 1,95             | 0,34             | 1,00              |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                              | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                        | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| V. Inne                                                     | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                  | 1 614,22         | 3 328,64         | 2 178,71         | 6 914,73          |
| I. Odsetki                                                  | 1 614,22         | 3 328,64         | 2 178,71         | 6 914,73          |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                       | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| IV. Inne                                                    | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b> | <b>39 147,87</b> | <b>67 684,68</b> | <b>21 928,43</b> | <b>-60 024,07</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>       | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| I. Zyski nadzwyczajne                                       | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| II. Straty nadzwyczajne                                     | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>                      | <b>39 147,87</b> | <b>67 684,68</b> | <b>21 928,43</b> | <b>-60 024,07</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                 | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              |

|                                                                         |                  |                  |                  |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                                                         |                  |                  |                  |                    |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00               |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>39 147,87</b> | <b>67 684,68</b> | <b>21 928,43</b> | <b>- 60 024,07</b> |

### 3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|             | <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                                                      | <b>01.07.2018-30.09.2018</b> | <b>01.01.2018-30.09.2018</b> | <b>01.07.2017 – 30.09.2017</b> | <b>01.01.2017-30.09.2017</b> |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                          | <b>5 905 610,80</b>          | <b>5 905 610,80</b>          | <b>5 040 434,16</b>            | <b>5 380 451,16</b>          |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                               | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                         |
|             | - korekty błędów                                                                                 | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                         |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>5 905 610,80</b>          | <b>5 905 610,80</b>          | <b>5 040 434,16</b>            | <b>5 380 451,16</b>          |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | 5 973 295,48                 | 5 973 295,48                 | 6 416 407,71                   | 6 416 407,71                 |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>5 973 295,48</b>          | <b>5 973 295,48</b>          | <b>6 416 407,71</b>            | <b>6 416 407,71</b>          |

### 4. Rachunek przepływów pieniężnych

|           | <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                         | <b>01.07.2018-30.09.2018</b> | <b>01.01.2018-30.09.2018</b> | <b>01.07.2017-30.09.2017</b> | <b>01.01.2017-30.09.2017</b> |
|-----------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b> | <b>76 376,18</b>             | <b>188 324,87</b>            | <b>123 476,14</b>            | <b>628 413,90</b>            |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) netto</b>                                     | <b>39 147,87</b>             | <b>67 684,68</b>             | <b>21 928,43</b>             | <b>-60 024,07</b>            |

|           |                                                                   |                    |                     |                    |                    |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| II.       | Korekty razem                                                     | 37 228,31          | 120 640,19          | 101 547,71         | 688 437,97         |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)    | <b>76 376,18</b>   | <b>188 324,87</b>   | 123 476,14         | 628 413,90         |
| <b>B.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> | <b>- 39 434,86</b> | <b>- 138 706,05</b> | <b>-117 191,24</b> | <b>-598 707,17</b> |
| I.        | Wpływy                                                            | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| II.       | Wydatki                                                           | <b>39 434,86</b>   | <b>138 706,05</b>   | 117 191,24         | 598 707,17         |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)     | <b>- 39 434,86</b> | <b>- 138 706,05</b> | <b>-117 191,24</b> | <b>-598 707,17</b> |
| <b>C.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| I.        | Wpływy                                                            | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| II.       | Wydatki                                                           | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)        | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
| <b>D.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>36 941,32</b>   | <b>49 618,82</b>    | <b>6 284,90</b>    | <b>29 706,73</b>   |
|           |                                                                   |                    |                     |                    |                    |
| <b>E.</b> | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>36 941,32</b>   | <b>49 618,82</b>    | <b>6 284,90</b>    | <b>29 706,73</b>   |
|           | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |
|           |                                                                   |                    |                     |                    |                    |
| <b>F.</b> | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | 43 074,10          | 30 396,60           | 30 396,60          | 6 974,77           |
|           |                                                                   |                    |                     |                    |                    |
| <b>G.</b> | <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                  | 80 015,42          | 80 015,42           | 36 681,50          | 36 681,50          |
|           | - o ograniczonej możliwości dysponowania                          | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00               |

**Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości:**

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 4.1 oraz punkcie 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany dla raportów sporządzonych po dniu 30 września 2013 roku). Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości.

- Wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy wyceniono po cenie nabycia wg kryteriów dla środków trwałych. Amortyzacja przebiega wg stawek w zależności od kategorii wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (j.t. Dz. U. 1993 Nr 106, poz. 482 z póź. zm.)
- Środki trwale wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając przepisy Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku (j. t. Dz. U. 1993 Nr 106, poz. 482 z póź. zm.) dotyczące amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwale przeznaczone do likwidacji, lub wycofania z użytkowania są wyceniane według wartości księgowej netto lub według cen sprzedaży netto.
- Amortyzacja naliczana jest na podstawie planu amortyzacji. Ustala się stawki odpisów amortyzacyjnych w wysokości wynikającej z przepisów podatkowych (do wysokości uznawanej jako koszt uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Stawki amortyzacji środków trwałych przyjmuje się w oparciu o wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiący załącznik do wymienionej ustawy. Odpisów amortyzacyjnych w ciężar kosztów działalności eksploatacyjnej dokonuje się na podstawie planu amortyzacji na koniec każdego okresu obliczeniowego.
- Środki trwale o wartości początkowej wyższej od 2000 zł lecz nie przekraczającej 3500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych, ale odpisywane jednorazowo w koszty amortyzacji.
- Środki trwale w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Finansowy majątek trwały – nie występuje.
- Zapasy poszczególnych składników aktywów obrotowych wycenia się wg cen zakupu
- Produkcja podstawowa nie zakończona – nie występuje.
- Produkty gotowe własnej produkcji – nie występują.
- Towary w stołówce i bufetach – nie występują.
- Należności i roszczenia wycenia się wg wartości ustalonej przy ich powstaniu pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
- Inwestycje krótkoterminowe – według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia.
- Środki pieniężne ewidencjonowane są w kasie oraz na poszczególnych rachunkach bankowych.

**Zwięzła charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki:**

W III-trzecim kwartale 2018 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów do poziomu 512 865,23 zł wobec 481 386,49 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza wzrost o 6,54 %. Wzrost przychodów jest skutkiem poprawiającej się sprzedaży z usług podstawowych świadczonych przez Spółkę tj. usług internetowych, telewizyjnych, komórkowych oraz poprawie sprzedaży w segmencie klientów firmowych.

Zysk netto w III kwartale 2018 r. ukształtował się na poziomie 39 147,87 zł wobec 21 928,43 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zakresie kosztów działalności operacyjnej w III kwartale 2018 r. na uwagę zasługuje wzrost pozycji wynagrodzenia i usług obcych co jest związane ze stałym powiększaniem sieci światłowodowej Spółki. W pozostałych pozycjach kosztowych, Spółka odnotowała wartości niższe aniżeli w kwartale porównawczym roku ubiegłego.

Wzrost zanotowała pozycja usług obcych. Usługi obce zwiększyły się z poziomu 102 420,89 zł w III kwartale 2017 r. do 144 620,18 zł w III kwartale bieżącego roku. Koszty materiałów i energii spadły z 52 992,69 zł w III kwartale 2017 r. do 45 370,69 zł w kwartale sprawozdawczym. Wzrost wartości odnotowano w pozycji wynagrodzenia, które wzrosły z wartości 142 698,55 zł w III kwartale 2017 r. do 152 719,17 zł w III kwartale 2018 r.

Ogólnie, w zakresie wysokości kosztów operacyjnych Spółka odnotowała wzrost z poziomu 541 601,20 zł w III kw. 2017 r. do poziomu 552 801,23 zł w analogicznym kwartale 2018 r. Wzrost ponoszonych przez Spółkę kosztów jest wynikiem rozwoju skali działalności oraz zdobywaniem nowych dla Spółki klientów telefonii komórkowej.

Nowoczesna sieć światłowodowa FTTH wybudowana przez Spółkę zapewniła dostęp do internetu dla ok 4 tys. abonentów, a w jej zasięgu znajduje się około 7 tysięcy gospodarstw domowych, firm i instytucji na terenie zachodniej części województwa podkarpackiego. Na dzień niniejszego sprawozdania, Spółka posiada bazę zadeklarowanych chętnych właścicieli nieruchomości na realizację przyłączy światłowodowych na rok 2019. Na bazie zebranych deklaracji Spółka relizuje projekty techniczne i przygotowuje dalszą rozbudowę sieci FTTH.

Sytuacja finansowa Spółki, pozwala Zarządowi rezerwacje środków na inwestycje (CAPEX) na 2019r. zapewniających podłączenie kolejnych miejscowości i wykonanie do 0,5 tys. nowych podłączeń. Planowanie kolejnych inwestycji rozwojowych w zakresie budowy ultraszybkich sieci światłowodowych następuje po zidentyfikowaniu popytu na oferowane przez Spółkę usługi.

**Wydarzenia III kwartale 2018 r.**

W okresie III kwartału 2018 r. w Spółce miały miejsce następujące wydarzenia:

- dnia 14 sierpnia 2018 r. Spółka przekazała Raport okresowy za II kwartał 2018 roku (raport EBI nr 11/2018)
- dnia 27 września 2018 wpłynęło do spółki zawiadomienie o transakcjach zrealizowana przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze (raport ESPI nr 7/2018)

**Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji:**

W okresie III kwartału 2018 r. kontynuowano dalsze prace podłączeniowe klientów na terenie powiatu jasielskiego. Spółka zrealizowała fizyczne doprowadzenie sieci światłowodowej łącznie do 18 miejscowości. W kolejnych kwartałach Spółka będzie realizować prace związane z dalszym rozwojem linii światłowodowych na terenie powiatu jasielskiego i ościennych.

### **Rozszerzenie oferty usługi telefonii i internetu komórkowego.**

W okresie III kwartału 2018 r. Spółka prowadziła aktywne akcje marketingowe związane z wprowadzoną ofertą abonamentową usług telefonii komórkowej i internetu LTE. Ze względu na efekty dotychczasowych działań w segmencie usług komórkowych, Zarząd podjął decyzję o wzmocnieniu działalności w tym segmencie oraz stowrzeniu w IV kw 2018r. strategii rozwoju usługi komórkowej sieci Telgam.

### **Opis działań, jakie emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności związanych z wprowadzeniem rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie:**

W okresie III kwartału 2018 r. Emitent kontynuował prace rozwojowe i podejmował inicjatywy dotyczące rozszerzenia oferowanych usług i zwiększenia zasięgu działalności. Powyższe działania polegały na poszukiwaniu optymalnych rozwiązań i partnerów do realizacji celów strategicznych Spółki. W tym kontekście zostały podjęte przez Zarząd Emitenta rozmowy w celu przeprowadzenia akwizycji innych podmiotów działających w branży komplementarnej dla działalności Emitenta. O ich efektach Spółka będzie informować odrębnymi komunikatami.

Kolejną inicjatywą w zakresie rozwoju działalności jest podjęcie działań w zakresie wdrożeń informatycznych automatyzacji systemów obsługi klienta, nadzoru sieci i jej paszportyzacji. Trwają nadal prace nad rozwojem systemów informatycznych i ich integracją, co w dużej mierze pozwala na ograniczenie kosztów w zakresie obsługi.

### **Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu,**

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz       | liczba akcji | % akcji | liczba głosów | % głosów |
|--------------------|--------------|---------|---------------|----------|
| Aleksander Stojek  | 14 344 000   | 50,15   | 14 344 000    | 50,15    |
| Katarzyna Stojek   | 4 002 000    | 13,99   | 4 002 000     | 13,99    |
| Krzysztof Klepadło | 2 930 000    | 10,24   | 2 930 000     | 10,24    |
| Pozostali          | 7 324 000    | 25,62   | 7 324 000     | 25,62    |

### **Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej.**

W okresie III kwartału do dnia 26 października 2018 r. Emitent był jednostką dominującą w stosunku do Spółki Tel Mobile Sp. z o.o., której posiadał 100 % udziałów, natomiast nie jest jednostką zależną wobec innego podmiotu. Tel Mobile Sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej.

Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telgam S.A. nie konsolidowało danych finansowych z Tel Mobile Sp. z o.o. korzystając ze zwolnienia o którym mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, tj. z uwagi na nieistotność danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji finansowej Spółki.

W dniu 26 października 2018 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu z Rejestru Przedsiębiorców KRS spółki Tel Mobile Sp. z o.o., której 100% udziałów posiadał Emitent. Tym samym w dniu 26 października 2018 r. przestała istnieć Grupa Kapitałowa w której Emitent był jednostką dominującą.

Zarząd przypomina, iż spółka Tel Mobile Sp. z o.o. prowadziła działalność w zakresie usług informatycznych dla telekomunikacji, w tym mobilnej oraz usług w zakresie koordynacji procesów budowlanych związanych z branżą telekomunikacyjną.

Likwidacja Tel Mobile Sp. z o.o. jest konsekwencją realizowanej przez Zarząd Emitenta strategii związanej z redukcją kosztów działalności, a także niepowielaniem aplikacji i produktów przez spółki z grupy Emitenta oraz Tel Mobile Sp. z o.o. gdzie w szczególności po nabyciu udziałów Tel Mobile Sp. z o.o. oraz po zawieszeniu jej działalności, Emitent wdrażał posiadane przez Tel Mobile Sp. z o.o. zasoby, doświadczenie oraz know-how w ramach własnej działalności. Zarząd wskazuje, iż cały majątek Tel Mobile Sp. z o.o. jak również posiadane doświadczenie oraz know-how został przeniesiony na Emitenta.

### **Prognozy finansowe**

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

### **Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty:**

Na koniec okresu sprawozdawczego zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 12 osób. Liczba osób zatrudnionych 12 liczba osób średnio zatrudnionych w III kwartale 2018 r. w przeliczeniu na etaty 12,00.

### **Oświadczenie Zarządu:**

**Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM S.A. z siedzibą w Jaśle (dalej Spółka) oświadcza**, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za III kwartał 2018 roku i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz, że kwartalne sprawozdanie Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki.

**Aleksander Stojek - Prezes Zarządu**