BLIŻEJ LOKALNEJ SPOŁECZNOŚCI

telgam

RAPORT OKRESOWY PRZEDSIĘBIORSTWA TELEKOMUNIKACYJNEGO TELGAM S.A.

III KWARTAŁ ROKU 2026

JASŁO, 16 LISTOPADA 2026 r.

spółka notowana na NEW/ connect RYNEK AKCJI GPW

Raport Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. za III kwartał 2026 roku 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 o spółce 3

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe 4

1. Bilans 4

2. Rachunek zysków i strat 6

3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym 7

4. Rachunek przepływów pieniężnych 9

5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości 11

6. Zwięzła charakterystyka 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 12

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji 14

8. Opis działań, jakie emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie 15

9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu 16

10. Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej 17

11. Prognozy finansowe 17

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty 17

13. Oświadczenie Zarządu 17

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE:

Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne TELGAM Spółka Akcyjna

ul. Mickiewicza 148 A, 38-200 Jasło
Sąd Rejonowy w Rzeszowie – XII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 3.520.000,00 zł

KRS 0000419551
NIP: 685-165-69-79

REGON: 370343408

Kontakt:

email: **inwestor@telgam.pl**

https://telgam.pl/dla-inwestorow/

www.telgam.pl

www.wroclaw.telgam.pl

Numer wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych nr 37

prowadzony przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w Warszawie

ORGANY SPÓŁKI:

Zarząd:

Prezes Zarządu: Aleksander Stojek

Rada Nadzorcza:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej: Katarzyna Stojek

Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej: Eugeniusz Stojek

Członek Rady Nadzorczej: Marlena Jagoda

Członek Rady Nadzorczej: Elżbieta Bolach

Członek Rady Nadzorczej: Beata Płonka

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:
1. Bilans

	BILANS - AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A	**Aktywa trwałe**	**11 115 025,71**	**11 425 692,40**
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	11 087 132,81	11 380 293,45
1.	Środki trwałe	6 847 016,17	7 474 537,02
a.	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	13 604,06	14 122,31
b.	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	6 365 013,08	6 904 443,05
c.	urządzenia techniczne i maszyny	12 752,78	15 343,22
d.	środki transportu	455 646,25	540 628,44
e.	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	4 240 116,64	3 905 756,43
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 892,90	45 398,95
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodo-wego	27 892,90	45 398,95
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**762 631,27**	**1 094 142,09**
I.	Zapasy	98 557,09	71 688,88
1.	Materiały	98 557,09	71 688,88
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	441 051,58	437 720,74
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	441 051,58	437 720,74

III.	Inwestycje krótkoterminowe	223 022,60	584 732,47
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	223 022,60	584 732,47
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	0,00	0,00
D.	**Udziały (akcje) własne**	1 000 000,00	0,00
-	**Aktywa razem**	**12 877 656,98**	**12 519 834,49**

-	**BILANS - PASYWA**	**30.09.2026**	**30.09.2025**
A.	**Kapitał (fundusz) własny**	**8 936 646,18**	**7 643 917,73**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 520 000,00	3 520 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 364 603,72	4 038 330,75
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
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:	1 000 000,00	0,00
-	tworzone zgodne z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	1 000 000,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-232 738,46	-232 738,46
VI.	Zysk (strata) netto	1 284 780,92	318 325,44
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**3 941 010,80**	**4 875 916,76**
I.	Rezerwy na zobowiązania	44 643,48	65 357,78
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 643,48	65 357,78
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	142 782,95	407 515,80
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	142 782,95	407 515,80
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	556 016,91	731 454,42
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	556 016,91	731 454,42
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 197 567,46	3 671 588,76
1.	Ujemna wartość firmy	199 195,91	401 604,41
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 998 371,55	3 269 984,35
-	**PASYWA RAZEM**	**12 877 656,98**	**12 519 834,49**

2. Rachunek zysków i strat

	Nazwa	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:**	**5 016 163,14**	**1 738 904,44**	**4 539 400,60**	**1 565 344,41**
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 016 163,14	1 738 904,44	4 539 400,60	1 565 344,41
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	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	0,00	0,00	0,00	0,00
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**4 082 409,67**	**1 437 209,35**	**4 418 198,76**	**1 484 127,30**
I.	Amortyzacja	606 525,22	202 223,94	592 136,37	194 995,61
II.	Zużycie materiałów i energii	379 041,28	182 911,84	356 221,02	129 188,70
III.	Usługi obce	1 200 432,96	412 386,86	1 117 856,42	369 882,49
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	36 952,58	146,73	19 282,60	705,39
	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 505 459,91	530 084,50	1 956 901,90	706 544,05
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	293 365,78	90 378,90	285 378,76	73 971,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	35 423,95	11 034,70	28 200,74	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 207,99	8 041,88	62 220,95	8 839,38
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**933 753,47**	**301 695,09**	**119 201,84**	**81 217,11**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**378 923,29**	**184 344,30**	204 119,09	67 903,20
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	85 365,85	85 365,85	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	293 557,44	98 978,45	204 119,09	67 903,20
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**15 132,07**	**14 776,17**	**5 000,00**	**0,00**
I.	Strata z tytułu rozchodu 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	15 132,07	14 776,17	5 000,00	0,00

F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**1 297 544,69**	**471 263,22**	**318 320,93**	**149 120,31**
G.	**Przychody finansowe**	**3 208,70**	**2 649,51**	**5,51**	**1,95**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	**3 208,70**	**2 649,51**	**5,51**	**1,95**
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansaowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**15 972,47**	**836,25**	**1,00**	**1,00**
I.	Odsetki, w tym:	1 416,94	836,25	1,00	1,00
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	14 555,53	0,00	0,00	0,00
I	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**1 284 780,92**	**473 076,48**	**318 325,44**	**149 121,26**
J.	**Podatek dochodowy**	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**1 284 780,92**	**473 076,48**	**318 325,44**	**149 121,26**

3. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**7 325 592,29**	**8 463 569,70**	**6 641 635,75**	**7 494 796,47**
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00

Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 325 592,29	8 463 569,70	6 641 635,75	7 494 796,47
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 520 000,00	3 520 000,00	3 520 000,00	3 520 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 520 000,00	3 520 000,00	3 520 000,00	3 520 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 038 330,75	4 364 603,72	3 354 374,21	4 038 330,75
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-673 727,03	-1 000 000,00	683 956,54	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 364 603,72	3 364 603,72	4 038 330,75	4 038 330,75
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-232 738,46	578 965,98	-232 738,46	-63 534,28
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	811 704,44	0,00	169 204,18
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	811 704,44	0,00	169 204,18
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	811 704,44	0,00	169 204,18
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	232 738,46	232 738,46	232 738,46	232 738,46
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	232 738,46	232 738,46	232 738,46	232 738,46

5.6.	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**232 738,46**	**232 738,46**	**232 738,46**	**232 738,46**
5.7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**-232 738,46**	**578 965,98**	**-232 738,46**	**-63 534,28**
6.	**Wynik netto**	**1 284 780,92**	**473 076,48**	**318 325,44**	**149 121,26**
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**8 936 646,18**	**8 936 646,18**	**7 643 917,73**	**7 643 917,73**
III.	**Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**8 936 646,18**	**8 936 646,18**	**7 643 917,73**	**7 643 917,73**

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	01.01.2026 – 30.09.2026	01.07.2026 – 30.09.2026	01.01.2025– 30.09.2025	01.07.2025 – 30.09.2025
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	Zysk (strata) netto	1 284 780,92	473 076,48	318 325,44	149 121,26
II.	Korekty razem	70 863,22	76 861,86	493 765,29	294 166,04
1.	Amortyzacja	606 525,22	202 223,94	592 136,37	194 995,61
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-23 781,70	4 227,37	40 884,69	40 865,50
7.	Zmiana stanu należności	-173 683,58	-60 413,51	- 478 300,72	-478 300,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 373,44	5 835,12	485 591,88	485 591,88
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-290 456,10	-96 818,70	- 203 709,60	- 203 709,60
10.	Inne korekty	-75 114,06	21 807,64	57 162,67	254 723,37
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/–II)**	**1 355 644,14**	**549 938,34**	**812 090,73**	**443 287,30**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
–	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
–	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
–	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**228 699,84**	**67 921,14**	**453 672,17**	**140 167,23**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	228 699,84	67 921,14	453 672,17	140 167,23
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)**	**-228 699,84**	**-67 921,14**	**-453 672,17**	**-140 167,23**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**1 341 138,18**	**1 234 732,06**	**96 916,95**	**41 618,46**

1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	341 138,18	234 732,06	96 916,95	41 618,46
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)**	**-1 341 138,18**	**-1 234 732,06**	**-96 916,95**	**-41 618,46**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/–B.III+/-C.III)**	**-214 193,88**	**-752 714,86**	**261 501,61**	**261 501,61**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**-214 193,88**	**-752 714,86**	**261 501,61**	**261 501,61**
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**283 516,48**	**822 037,46**	**176 690,86**	**176 690,86**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/–D), w tym:**	**69 322,60**	**69 322,60**	**438 192,47**	**438 192,47**
–	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. 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 trwałe 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 trwałe 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 trwałe 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 trwałe 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.

Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w kwartale sprawozdawczym:

W III kwartale 2026 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów do poziomu **1 738 904,44** zł wobec **1 565 344,41 zł** w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza wzrost o **11,09%.** Miniony, III kwartał 2026 r. jest kolejnym okresem, w którym Spółka odnotowuje wzrost przychodów.

W ujęciu narastającym, Spółka osiągnęła po trzech kwartałach 2026 r. przychody w wysokości **5 016 163,14** zł, wobec **4 539 400,60** zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza wzrost o **10,50%**.

Wynik EBITDA narastająco za III kwartały 2026 r. wyniósł **1 904 069,91** zł, wobec analogicznego okresu roku poprzedniego, gdy wyniósł **910 457,30 zł.**

Struktura przychodów Spółki opiera się głównie na stabilnym strumieniu sprzedaży, generowanym z usług abonamentowych, obejmujących internet światłowodowy, telewizję IPTV oraz telefonię komórkową. Ich wzrost, jest wynikiem prowadzonych inwestycji oraz wzrostu sprzedaży usług abonamentowych, tj. internetowych, telewizyjnych oraz komórkowych, jak również poprawy wyników w segmencie klientów firmowych.

W III kwartale 2026 r. zysk netto wyniósł 473 076,48 zł, w porównaniu do zysku netto na poziomie 149 121,26 zł w analogicznym okresie 2025 r. W obszarze kosztów operacyjnych, odnotowano wzrost pozycji takich jak usługi obce oraz zużycie materiałów i energii, co jest związane z kontynuacją inwestycji w infrastrukturę światłowodową oraz zwiększeniem skali działalności.

Szczegółowe zmiany w kosztach operacyjnych obejmują:

- **Usługi obce**: wzrost z poziomu 369 882,49 zł w III kwartale 2025 r. do 412 386,86 zł w analogicznym kwartale 2026 r.
- **Zużycie materiałów i energii**: wzrost z 129 188,70 zł w III kwartale 2025 r. do 182 911,84 zł w III kwartale 2026 r.
- **Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami:** spadek z 780 515,73 zł w III kwartale 2025 r. do 620 463,40 zł w III kwartale 2026 r.

W okresie trzech kwartałów bieżącego roku, Spółka zrealizowała inwestycje w sieci światłowodowe na terenach podmiejskich i wiejskich**.** Inwestycje te stanowią istotny krok w realizacji strategii rozwoju infrastruktury, która ma na celu zwiększenie dostępności szybkiego internetu na obszarach o ograniczonym dostępie do szerokopasmowych usług telekomunikacyjnych.

Spółka wybudowała nowoczesną sieć światłowodową FTTH, która obecnie zapewnia dostęp do internetu kilku tysiącom abonentów. Sieć ta obejmuje gospodarstwa domowe jednorodzinne, firmy i instytucje, zlokalizowane w zachodniej części województwa podkarpackiego, powiecie wrocławskim oraz innych regionach południowo-zachodniej Polski. Dzięki inwestycjom w infrastrukturę światłowodową, Spółka wzmacnia swoją pozycję na rynku, oferując niezawodne i nowoczesne usługi internetowe dla coraz szerszego grona odbiorców.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Spółka posiada również bazę właścicieli nieruchomości zainteresowanych realizacją przyłączy światłowodowych. W trybie ciągłym prowadzi dalsze inwestycje związane z podłączaniem nowych lokalizacji oraz planuje rozwój w kierunku kolejnych obszarów, aby sukcesywnie zwiększać zasięg sieci i poprawiać jej wysycenie.

W ramach przyszłych inwestycji, Spółka kładzie nacisk na analizę i dobór najlepszych lokalizacji pod rozbudowę infrastruktury światłowodowej, kierując się kryteriami zapotrzebowania na szybki internet oraz perspektywami długoterminowego rozwoju. Priorytetowe podejście do planowania i selekcji kolejnych obszarów inwestycyjnych, pozwala na maksymalne wykorzystanie zasobów i skoncentrowanie się na regionach o dużym potencjale wzrostu.

III. Wydarzenia w III kwartale 2026 r.

W okresie III kwartału 2026 r. w Spółce miały miejsce następujące wydarzenia:

- dnia 16.07.2026 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmiany §6 ust. 1 oraz §13 Statutu Spółki, uchwalone w drodze uchwał nr 16 i 17 podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22.06.2026 r. (raport EBI nr 9/2026),

- dnia 11.08.2026 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 22.06.2026 r., podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych (raport ESPI nr 6/2026),

- dnia 12.08.2026 r. Spółka była obiektem ataku typu DDoS, z jakimi zmaga się obecnie rynek operatorów ISP w Polsce, a także podmioty spoza tej branży. Na okoliczność tego typu zdarzeń Spółka posiadała

umowę ubezpieczenia. Ponadto, Spółka podjęła dodatkowe działania mające uchronić ją przed skutkami podobnych zdarzeń w przyszłości, tj. zakupiła dodatkowe specjalistyczne urządzenia oraz nawiązała długoletnią współpracę z NASK S.A.,

- dnia 14.08.2026 r. Spółka opublikowała raport okresowy za II kwartał 2026 r. (raport kwartalny EBI nr 10/2026),

- dnia 17.08.2026 r. Spółka opublikowała zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji własnych Spółki; przyjmowanie ofert sprzedaży akcji własnych odbywało się w dniach od 20.08.2026 r. do 28.08.2026 r. (raport ESPI nr 7/2026),

- dnia 04.09.2026 r. nastąpiło rozliczenie skupu akcji własnych, w ramach którego Spółka nabyła 2 500 000 akcji własnych, po cenie 0,40 zł za akcję, stanowiących 7,10% kapitału zakładowego (raport ESPI nr 9/2026).

IV. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji:

W okresie III kwartału 2026 r. Spółka kontynuowała dalsze prace budowy własnej sieci światłowodowej i podłączenia klientów na terenie województwa podkarpackiego i dolnośląskiego. Od początku swojej działalności, Spółka zrealizowała fizyczne doprowadzenie sieci światłowodowej do 45 miejscowości. Obecnie, Spółka posiada również przygotowaną dokumentację projektowo - wykonawczą dla ponad 110 nowych budynków jednorodzinnych na terenach podmiejskich aglomeracji wrocławskiej oraz ponad 60 nowych budynków jednorodzinnych na terenach wiejskich województwa podkarpackiego i małopolskiego. We wrześniu Spółka zrealizowała przyłącza światłowodowe do nowego magazynu Allegro.

Spółka podejmuje intensywne działania marketingowe, dzięki czemu posiada bazę zadeklarowanych chętnych właścicieli nieruchomości na realizację przyłączy światłowodowych. Elementem tychże działań, jest nawiązanie stałej współpracy z firmami deweloperskimi i znaczącymi firmami przemysłowymi z branży logistycznej i IT, co powinno w najbliższych kwartałach zaowocować umowami z kolejnymi klientami.

W następnych okresach, Spółka będzie realizowała prace związane z dalszym rozwojem linii światłowodowych oraz wykonywaniem zleceń od klientów biznesowych. Ponadto, będzie wprowadzała do oferty nowe produkty wraz z usługami, w celu zapewnienia lojalności pozyskanych klientów.

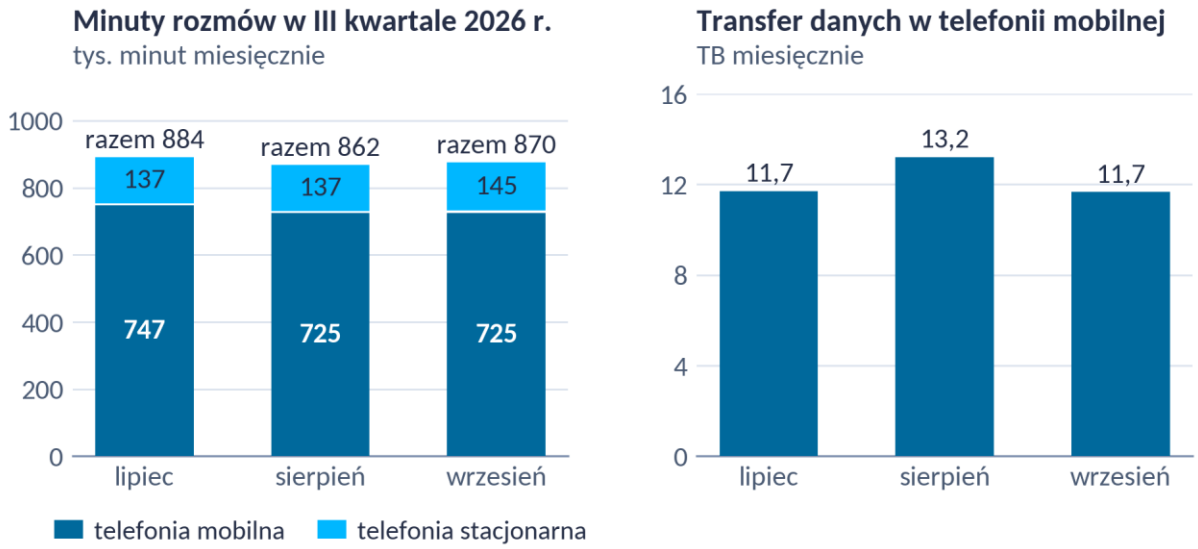
Z uwagi na realizację celów strategicznych Spółki, aktywnie prowadzone są rozmowy ws. akwizycji firm z branży, oraz ściślejsza współpraca z hurtowymi dostawcami infrastruktury światłowodowej na terenie całego kraju. W tym kontekście, Zarząd Spółki prowadzi wstępne rozmowy w celu zidentyfikowania podmiotów świadczących usługi dostępu do internetu na potrzeby lokalnej i regionalnej konsolidacji. Dzięki tym działaniom, Spółka stwarza szansę i możliwości najmniejszym podmiotom branżowym pozostania na rynku i obsługę dotychczasowego obszaru działalności.

V. Rozszerzenie oferty usługi telefonii i internetu komórkowego:

W III kwartale 2026 r. Spółka kontynuowała intensywne prace nad doskonaleniem platformy dla usług telefonii komórkowej, wprowadzając nowoczesne funkcjonalności oraz zwiększając stabilność i jakość połączeń. Dodatkowo, Spółka prowadziła aktywne kampanie marketingowe promujące ofertę abonamentową, obejmującą usługi telefonii komórkowej i internetu 5G, co przyczyniło się do wzrostu zainteresowania nowymi rozwiązaniami wśród klientów indywidualnych i biznesowych.

Od października 2019 r. Spółka przenosi numery komórkowe pod marką TELGAM, oferując karty SIM z unikalnym wyróżnikiem TELGAM. Urząd Komunikacji Elektronicznej przydzielił Spółce zakres numeracyjny dla sieci mobilnej, z numerem 57970 jako identyfikatorem sieci TELGAM. Dzięki temu, Spółka buduje własną markę w segmencie telefonii komórkowej, co sprzyja pozyskiwaniu nowych klientów oraz zwiększeniu lojalności dotychczasowych użytkowników.

Rozwój działalności Spółki w zakresie usług mobilnych jest wspierany przez przenoszenie numerów komórkowych z innych sieci. Spółka systematycznie rozszerza swoją bazę klientów komórkowych, oferując konkurencyjne warunki na terenie całego kraju. W III kwartale 2026 r. abonenci telefonii mobilnej TELGAM wykonali połączenia o łącznym czasie ok. 2,2 mln minut i przesłali ok. 36,6 TB danych, tj. średnio ok. 730 tys. minut i ok. 12 TB miesięcznie. W obszarze telefonii stacjonarnej, w kwartale sprawozdawczym ruch wyniósł ok. 419 tys. minut. Świadczy to o zainteresowaniu usługami i intensywnym wykorzystaniu sieci przez użytkowników. Ruch w poszczególnych miesiącach III kwartału br., a także transferu danych w telefonii komórkowej, przedstawiają poniższe wykresy.



W perspektywie rozwoju, Spółka planuje dalszą ekspansję w sektorze telefonii komórkowej, w tym rozbudowę i integrację z nowoczesnymi systemami opartymi na sztucznej inteligencji, które umożliwią jeszcze lepsze dopasowanie oferty do potrzeb klientów.

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

W III kwartale 2026 r. Spółka kontynuowała prace rozwojowe oraz inicjatywy mające na celu doskonalenie oferowanych usług, rozszerzenie zasięgu działalności i rozwój zaawansowanych technologii AI oraz telekomunikacyjnych. Podjęto kroki związane z wdrożeniem zautomatyzowanych systemów informatycznych w obszarach pozyskiwania i obsługi klienta, nadzoru nad siecią oraz monitorowania jakości usług. Dzięki automatyzacji i zastosowaniu sztucznej inteligencji, możliwe stało się nie tylko usprawnienie procesów, ale także bardziej precyzyjna analiza potrzeb klientów oraz personalizacja usług.

Kluczowym osiągnięciem w tym zakresie jest skuteczne wdrożenie inteligentnego **Asystenta Klienta**, opartego na zaawansowanych algorytmach AI. Rozwiązanie to przejęło zautomatyzowaną obsługę pierwszego kontaktu z abonentami, zapewniając szybkie wsparcie techniczne oraz błyskawiczne udzielanie informacji, co znacząco odciążyło tradycyjne kanały obsługi (e-BOK i Infolinię).

Dodatkowo, w ramach intensyfikacji działań na rynku usług mobilnych (MVNO), Spółka aktywnie rozwija dedykowaną platformę **przeniesienienumeru.pl**. Serwis ten ma na celu maksymalne uproszczenie, zautomatyzowanie i przyspieszenie procesu przenoszenia numerów komórkowych przez klientów od innych operatorów do sieci TELGAM. Platforma ta stanowi ważny element strategii budowy niezależnej bazy abonenckiej i poprawy komfortu użytkowników.

Równocześnie, Spółka intensywnie pracuje nad rozwojem i integracją systemów informatycznych, obejmującą technologie AI, co umożliwia efektywną analizę dużych zbiorów danych klientów, prognozowanie zapotrzebowania i szybszą reakcję na incydenty sieciowe. Dzięki tym działaniom, Spółka podnosi jakość usług, optymalizuje koszty operacyjne i umacnia swoją pozycję konkurencyjną na rynku telekomunikacyjnym oraz technologii AI.

W okresie sprawozdawczym, Spółka dostosowała również swoje systemy do wymogów Prawa Komunikacji Elektronicznej, co pozwoliło na zgodność z nowymi regulacjami oraz otworzyło możliwości dalszego rozwoju usług cyfrowych. W planach rozwojowych Spółka przewiduje dalsze inwestycje w innowacyjne technologie, które wspierają automatyzację procesów operacyjnych, rozbudowę sieci światłowodowej i wdrażanie nowych rozwiązań AI, umożliwiając jednocześnie ekspansję na rynki regionalne oraz zwiększenie efektywności obsługi klientów.

W obszarze cyberbezpieczeństwa, Spółka systematycznie implementuje rygorystyczne wymogi i zalecenia wynikające z dyrektywy NIS2 (dyrektywa (UE) 2022/2555) oraz z przepisów krajowych, które ją wdrażają. Prace obejmują obszary wskazane w dyrektywie, w szczególności zarządzanie ryzykiem, procedury obsługi i zgłaszania incydentów, zapewnienie ciągłości działania, bezpieczeństwo łańcucha dostaw oraz podnoszenie kompetencji pracowników. Równolegle Spółka wdraża narzędzia oparte na sztucznej inteligencji, wspierające m.in. monitorowanie ruchu sieciowego, wczesne wykrywanie anomalii, w tym symptomów ataków DDoS, oraz automatyzację reakcji na incydenty.

VII. 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	15 865 000	45,07	15 865 000	45,07
Katarzyna Stojek	3 427 445	9,74	3 427 445	9,74
Krzysztof Klepadło	3 519 999	9,99	3 519 999	9,99
Telgam S.A. akcje własne	2 500 000	7,10	2 500 000	7,10
Pozostali	9 887 556	28,09	9 887 556	28,09
Razem	35 200 000	100,00	35 200 000	100,00

** informacje dotyczące akcjonariatu przekazywane są w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomienia przekazane w trybie art. 19 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku oraz informacje otrzymane bezpośrednio od Akcjonariuszy, będące w dyspozycji Spółki*

VIII. Informacje dotyczące przynależności emitenta do grupy kapitałowej:

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

IX. Prognozy finansowe:

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty:

Na koniec okresu sprawozdawczego zatrudnienie w Spółce wynosiło 15 osób, w tym 1 na umowę zlecenie. Liczba osób zatrudnionych: 14. Liczba osób średnio zatrudnionych w III kwartale 2026 r. w przeliczeniu na etaty wynosiła 15,00.

XI. Oświadczenie Zarządu:

Zarząd Przedsiębiorstwa Telekomunikacyjnego TELGAM S.A. z siedzibą w Jaśle oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za III kwartał 2026 r. i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że kwartalne sprawozdanie Spółki zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć.

Aleksander Stojek - Prezes Zarządu