

Tele-Polska Holding S.A.

Raport okresowy jednostkowy za rok 2013 r.
obejmujący okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Niniejszy raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącego Załącznik nr 1 do Uchwały Nr 733/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2009 roku.

Niniejszy raport zawiera

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego	5
3. Oświadczenia Zarządu Tele-Polska Holding S.A.....	6
4. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	8
5. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta	8
6. Opinia i raport biegłego rewidenta.....	8
7. Oświadczenie w przedmiocie przestrzegania „Dobrych Praktyk”	8

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze!

Podsumowanie minionego roku wypada bardzo dobrze. Grupa odnotowała znakomite wyniki a co ważniejsze, wciąż ma ogromny potencjał i szanse na dalszą systematyczną poprawę wyników. Kluczowymi wydarzeniami z naszej perspektywy były: osiągnięcie znacznej skali w segmencie klientów indywidualnych (zblizamy się do 100 tys. abonentów), wprowadzenie nowych produktów do oferty (w tym niatelekomunikacyjnych), sprawne i pewne wejście na rynek sprzedaży energii elektrycznej, przygotowanie i rozpoczęcie projektu w zakresie wykorzystania infrastruktury operatorów mobilnych na potrzeby Grupy i wreszcie, finalizacja formalności związanych z nową emisją akcji i przeniesieniem się na główny parkiet Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Nie da się ukryć, że był to dla nas bardzo trudny i wymagający rok a w chwili gdy piszemy te słowa, jesteśmy w przede dniu zakończenia publicznej oferty akcji. Pozostajemy pełni wiary w to, że przyszłoroczny raport roczny, będziemy mieli przyjemność prezentować Państwu już z „dużego” parkietu.

Wyniki jakie odnotowaliśmy w całym 2013 roku są po raz kolejny lepsze niż w roku poprzednim. Publikowane przez nas prognozy są realizowane a niejednokrotnie, także przekraczane. Nieco na przekór opiniom sceptyków wieszczących kres telefonii stacjonarnej udowadniamy, że także w tym segmencie rynku można dobrze zarabiać. Rozpychamy się łokciami a naszymi przewagami są skuteczną realizacją przyjętej strategii, odważną sprzedaż, ponadprzeciętna elastyczność kosztowa i proaktywne nastawienie do rynku. Liczby mówią same za siebie. Poprawiliśmy zysk netto o 46,0% r/r a przecież nie było to osiągnięcie jednorazowe, wskaźnik EBITDA wzrósł o 10,7% r/r (który byłby zapewne lepszy, gdyby udało nam się szybciej rozpocząć projekty inwestycyjne uzależnione od pozyskania kapitału z emisji akcji), z kolei przychody w segmencie klientów detalicznych, urosły aż o 22,8%. W minionym roku zwiększyliśmy rentowność netto o blisko 46,12% r/r (i będziemy zwiększać ją nadal) a dzięki nieco odważniejszemu wykorzystaniu długu, poprawiliśmy rentowność kapitałów własnych o 22,2% r/r. Nie osiadamy na laurach ale biorąc pod uwagę „*delivery*” jest chyba nieźle.

Czy jednak obiektywnie był to dobry rok i zrealizowaliśmy wszystkie postawione przed sobą cele? W zdecydowanej większości, tak. Pewnym rozczarowaniem zarówno dla nas, jak i akcjonariuszy mógł być jednak przedłużający się proces przenosin na główny parkiet GPW. Włożyliśmy w to przedsięwzięcie dużo wysiłku i ponieśliśmy także całkiem realne koszty alternatywne. Przedłużająca się niekorzystna dla nas sytuacja na rynku kapitałowym cały czas wywiera niekorzystny wpływ na nasze plany. Jednak nie poddajemy się i konsekwentnie robimy swoje. Jesteśmy przekonani, że nasz upór i konsekwencja pozwolą nam wkrótce odznaczyć kolejne zrealizowane zadanie. Nastawieni jesteśmy na budowanie wewnętrznej wartości, którą widzimy w naszej rosnącej bazie abonenckiej (naszej skuteczności sprzedaży), nowych produktach (naszej kreatywności i wyczuciu klienta), dbaniu o koszty i efektywności (naszym umiejętnościom optymalizacji procesów) i wreszcie, w naszym zespole (naszych zaangażowanych pracownikach) – którym korzystając z okazji - dziękujemy.

Co dalej? Przed nami kilka ambitnych wyzwań sygnalizowanych już w ramach nowej emisji akcji, których musimy się podjąć wsparci kapitałem z rynku lub licząc na własne zasoby i możliwości (w jakim zakresie, pokażą wyniki zakończonej oferty). Czyli przede wszystkim dalsza koncentracja na rozwoju segmentu detalicznego. Intensyfikacja działań zmierzających do pozyskiwania klientów indywidualnych oraz zaoferowanie nowych produktów zarówno klientom indywidualnym, jak i biznesowym. Dzięki inwestycjom w infrastrukturę telekomunikacyjną oraz sprzęgnięciem własnych zasobów i możliwości technicznych z infrastrukturą operatorów mobilnych (co powinno wydarzyć się już w trzecim kwartale 2014 roku) oferta telekomunikacyjna znacznie się

poszerzy. Możliwa inwestycja w nieduże centrum przetwarzania danych pozwoli na zaoferowanie usług w „chmurze” ponad tysiącu naszych klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Nie chcemy jednak konkurować z największymi graczami. Koncentrujemy się na podstawowych usługach i niskiej cenie oraz na rozwiązaniach niszowych, dzięki którym możemy trwale przywiązać do nas klienta.

Segment detaliczny jest dla nas tak ważny, że weszliśmy z tego powodu w sprzedaż energii, która w nadchodzącym roku powinna być już zauważalna w naszych wynikach a rosnąca baza korzystających z naszych usług gospodarstw domowych, zasili szeregi klientów którym będzie można zaoferować usługi dodane oraz realizować sprzedaż krzyżową (pomiędzy abonentami telefonii i usług telekomunikacyjnych a odbiorcami atrakcyjnej cenowo energii). Segment hurtowy w naszej działalności zostanie utrzymany, jednak i on będzie się przeobrażał. W dotychczasowej postaci będzie tracił na znaczeniu ale posiadane zasoby i wiedza z tego obszaru doskonale wpisują się w nowe rozwiązania wypracowywane wspólnie z operatorami telefonii mobilnej. W nadchodzących latach najprawdopodobniej zaowocuje to znaczącą modyfikacją dotychczasowego modelu działalności w sektorze telekomunikacyjnym.

Na koniec, tradycyjnie już dziękujemy akcjonariuszom za okazane nam zaufanie i liczymy, że zostaną z nami co najmniej do publikacji kolejnego sprawozdania rocznego. Nowych inwestorów zachęcamy z kolei do bliższego zapoznania się z Grupą Kapitałową TPH.

Z poważaniem,



Bernhard Friedl
Prezes Zarządu



Mark Montoya
Członek Zarządu

2. Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.
Przychody i zyski operacyjne	2 683	3 663	637	878
Koszty i straty operacyjne	-2 502	-3 797	-594	-910
Przychody i koszty z działalności inwestycyjnej	2 687	1 075	638	258
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	2 868	941	681	225
Przychody finansowe z działalności operacyjnej	147	51	35	12
Koszty finansowe z działalności operacyjnej	-148	-1	-35	0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	2 867	991	681	237
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	2 855	974	678	233
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 220	-713	-290	-171
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 014	-1 999	-1 903	-479
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 228	2 618	2 191	627
Aktywa trwałe	31 468	27 915	7 588	6 828
Aktywa obrotowe	16 907	7 868	4 077	1 925
Kapitał własny	34 836	31 981	8 400	7 823
Zobowiązania długoterminowe	46	60	11	15
Zobowiązania krótkoterminowe	13 493	3 742	3 254	915
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	1,18	1,09	0,29	0,27
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,10	0,03	0,02	0,01
Zysk (strata) <u>całkowita</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,10	0,03	0,02	0,01
Liczba akcji na dzień bilansowy	29 400 000	29 400 000	29 400 000	29 400 000
Średnia ważona liczba akcji	29 400 000	29 400 000	29 400 000	29 400 000

3. Oświadczenia zarządu Tele-Polska Holding S.A.

3.1 Oświadczenie zarządu Tele-Polska Holding S.A. w sprawie rzetelności jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013

Warszawa, dn. 05.06.2014 r.

Zarząd Tele-Polska Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny, sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu Tele-Polska Holding S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.



Bernhard Friedl
Prezes Zarządu



Mark Montoya
Członek Zarządu

3.2 Oświadczenie zarządu Tele-Polska Holding S.A. w sprawie wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego za rok 2013

Warszawa, dn. 05.06.2014 r.

Zarząd Tele-Polska Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadcza, iż WBS Audyt Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta, za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Bernhard Friedl
Prezes Zarządu



Mark Montoya
Członek Zarządu

4. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Patrz: Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie Finansowe Sporządzone Według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.”

plik:

[Z1_TPH_Sprawozdanie_Jednostkowe_2013.pdf](#)

5. Sprawozdanie zarządu na temat działalności Emitenta

Patrz: Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu Tele-Polska Holding S.A. z działalności w 2013 r.”

plik:

[Z2_TPH_Sprawozdanie_Zarzadu_2013_Jednostkowe.pdf](#)

6. Opinia i raport biegłego rewidenta

Patrz: Załącznik nr 3 – „Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Tele-Polska Holding S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku”

plik:

[Z3_TPH_Rewident_Sprawozdanie_2013_Jednostkowe.pdf](#)

7. Oświadczenie w przedmiocie przestrzegania „Dobrych praktyk”

Patrz: Załącznik nr 4 – Oświadczenie Tele-Polska Holding S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”.

plik:

[Z4_TPH_Dobre_Praktyki_2013.pdf](#)

Kontakt – Relacje Inwestorskie

Więcej informacji na temat działalności i oferty Grupy Kapitałowej TPH oraz Tele-Polska Holding S.A. można znaleźć na stronach internetowych Emitenta pod adresem internetowym:

- <http://www.tphsa.pl>

Szczególnie zachęcamy do odwiedzenia sekcji Relacji Inwestorskich, gdzie oprócz wymaganych stosownymi przepisami informacji, udostępniamy dodatkowe informacje o Emitencie i jego spółkach zależnych, raporty branżowe, prezentujemy politykę finansową, wskazujemy kierunki rozwoju grupy, zamieszczamy także dokumenty korporacyjne oraz prezentacje. Za pośrednictwem strony internetowej odpowiadamy także na szereg pytań zadawanych przez inwestorów, odpowiedzi umieszczając w ogólnie dostępnym miejscu, dbając o równy dostęp do informacji naszych akcjonariuszy i zainteresowanych naszymi akcjami.



Warto zaznaczyć, iż nasz serwis Relacji Inwestorskich został w 2010 roku wyróżniony nagrodą Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych „Złota Strona Emitenta 2010” w kategorii najlepsza strona internetowa spółek notowanych na rynku NewConnect.

W przypadku gdy informacje zamieszczone na stronach internetowych Emitenta okażą się niewystarczające, można zadawać pytania za pośrednictwem adresu e-mail:

- inwestor@tphsa.pl

Za kontakty z inwestorami i akcjonariuszami grupy kapitałowej TPH S.A. odpowiada:

- **Marek Montoya** – Członek Zarządu Tele-Polska Holding S.A.

Dane teleadresowe

Tele-Polska Holding S.A.
Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa
Tel. +48 (22) 397 33 00, Fax. +48 (22) 397 33 99