GLG PHARMA SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016

GLG PHARMA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016

Dla Akcjonariuszy GLG PHARMA S.A

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w następującej kolejności:

Strona

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego 3
Bilans.....7
Rachunek zysków i strat 13
Rachunek przepływów pieniężnych.....15
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....17
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....19

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o spółce

a) **„GLG PHARMA Spółką Akcyjną”** z siedzibą we Wrocławiu adres: (50-078) Wrocław, ul. Stanisława Leszczyńskiego 4/25, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000386579, NIP 8291732395, REGON 101068296 (zwana dalej: „Spółką”) została wpisana do ww. rejestru przedsiębiorców dnia 23 maja 2011 roku.

b) W ujęciu Polskiej Klasyfikacji Działalności, przeważającym przedmiotem działalności Spółki były „Badania Naukowe i Prace Rozwojowe w Dziedzinie Biotechnologii” (PKD 72.11.Z). W dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka realizuje projekt pn. „Rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC) w oparciu o innowacyjne inhibitory białka STAT-3 tj. cząsteczki GLG-805 lub GLG-302 oraz rozwój testów diagnostycznych opartych na metodach immunochemicznych do szybkiej diagnostyki nowotworu TNBC spowodowanego obecnością zaktywizowanego białka STAT-3, a także próby monitorowania stężenia białka w odpowiedzi na terapię za pomocą cząsteczek GLG-805 lub GLG-302” (zwanego dalej: „Projektem”). Projekt TNBC uzyskał w 2016 r. dofinansowanie z programu INNOMED, realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach Działania 1.2: Sektorowe programy B+R Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

c) Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Sprawozdanie finansowe

a) Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało **za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016r.** Dane porównawcze są za okres od **01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

b) Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

c) Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez co najmniej 12 miesięcy i dłużej, gdyż nie są znane okoliczności wskazujące na istotne zagrożenia dla kontynuowania działalności przez spółkę.

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka, w związku z m.in. rozpoczętą realizacją Projektu TNBC, rozpoczęła przygotowania do procesu pozyskania finansowania w drodze emisji akcji. W dacie niniejszego sprawozdania proces ten jeszcze się nie zakończył, niemniej w ocenie Zarządu Spółki znajduje się on w zaawansowanej fazie realizacji. Zarząd Spółki zakłada, w związku z charakterem przeważającej działalności prowadzonej przez Spółkę (działalność badawczo-rozwojowa), że do czasu osiągnięcia przez Spółkę stałych przychodów z tytułu komercjalizacji opracowywanych terapii onkologicznych będzie finansował jej działalność kapitałem własnym.

W związku z powyższym Zarząd nie widzi istotnego ryzyka braku zapewnienia dalszego finansowania działalności Spółki oraz udziału własnego w dofinansowanym projekcie a tym samym nie stwierdza istotnego ryzyka wypowiedzenia przez NCBR umowy o dotację co mogłoby nastąpić gdyby Spółka nie była w stanie finansować prowadzonych prac z własnych środków.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd nie stwierdza występowania ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę.

3. Ważniejsze zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości), które m.in. określają metody wyceny aktywów i pasywów, zgodnie z którymi przyjęto:

Inwestycje

Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

a) „pożyczki udzielone i należności własne", do których zalicza się udzielone pożyczki – wycenia się w skorygowanej cenie nabycia,

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP w tym dniu.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.
W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych Spółka prezentuje poniesione nakłady na projekt dofinansowany przez NCBR.
Prowadzone prace o charakterze rozwojowym polegają na opracowaniu odpowiednich bezpiecznych, nietoksycznych formulacji leczniczych unikalnych cząsteczek (GLG-805 lub GLG-302) do podawania drogą doustną lub dożylną, zapewniających stabilność substancji farmakologicznie czynnej i wysoką biodostępność. Spółka kapitalizuje nakłady ponieważ w jej ocenie obejmują prace rozwojowe gdyż bazują na substancjach czynnych, które znane są na rynku od kilkudziesięciu lat i zostały sprawdzone w formie lekarstw. Spółka pracuje nad nowym rodzajem formulacji i modyfikacji tak aby uzyskać skuteczny lek na potrójnie ujemny rak piersi.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

- prawdopodobne zobowiązana przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku

Zobowiązania

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty przy czym zobowiązania finansowe wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia, a przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:
- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Zarząd ocenił dostępne informacje dotyczące wysokości przyszłego dochodu do opodatkowania i innych potencjalnych źródeł realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego. Z datą bilansu nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku z brakiem pewności jego rozliczenia w przyszłości.

Uznawanie przychodu

Przychody z otrzymanych dotacji na finansowanie kosztów pośrednich działalności ujmowane są w momencie otrzymania.

Sporządzanie rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariancie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.

BILANS – AKTYWA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	**13 422 658,62**	**13 199 999,90**
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 wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**0,00**	**0,00**
1. Środki trwałe	**0,00**	**0,00**
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	**0,00**	**0,00**
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 którym jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**13 199 999,90**	**13 199 999,90**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	13 199 999,90	13 199 999,90
a) w jednostkach powiązanych	13 199 999,90	13 199 999,90
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	13 199 999,90	13 199 999,90
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**222 658,72**	**0,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	222 658,72	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
B. AKTYWA OBROTOWE	**245 270,52**	**254 074,85**
I. Zapasy	**0,00**	**214 651,00**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	214 651,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**26 490,00**	**6 712,00**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
- 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	26 490,00	6 712,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	26 490,00	6 712,00
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**215 342,80**	**1 039,93**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	215 342,80	1 039,93
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	215 342,80	1 039,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	215 342,80	1 039,93
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**3 437,72**	**31 671,92**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
SUMA AKTYWÓW	**13 667 929,14**	**13 454 074,75**

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.

BILANS – PASYWA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**12 939 632,40**	**13 325 864,32**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**15 000 002,00**	**15 000 000,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	**0,00**	**0,00**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalna 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:	**0,00**	**0,00**
- tworzenie zgodnie z umową (statutem)	**0,00**	**0,00**
- na udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-1 674 135,68**	**-1 495 106,83**
VI. Zysk (strata) netto	**-386 233,92**	**-179 028,85**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**728 296,74**	**128 210,43**
I. Rezerwy na zobowiązania	**31 500,00**	**0,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	31 500,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	31 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**336 891,32**	**0,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	336 891,32	0,00
a) kredyty i pożyczki	336 891,32	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**219 107,81**	**128 210,43**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	115 730,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	115 730,51
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalnosci :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	219 107,81	12 479,92
a) kredyty i pożyczki	133 445,57	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	64 935,68	12 479,92

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- do 12 miesięcy	64 935,68	12 479,92
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 274,56	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	6 452,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**140 797,61**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	140 797,61	0,00
- długoterminowe	140 797,61	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	**13 667 929,14**	**13 454 074,75**

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 R.

Wyszczególnienie	2016	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**0,00**	**20 005,69**
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	20 005,69
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**167 295,63**	**68 705,78**
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	89,43	0,00
III. Usługi obce	148 055,46	43 079,27
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 626,00	1 225,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	10 085,76	5 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 124,02	0,00
- tym emerytalne	750,13	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	314,96	295,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	19 105,64
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**-167 295,63**	**-48 700,09**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**23 986,01**	**128,42**
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	23 935,59	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	50,42	128,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	**214 718,09**	**125 230,74**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	214 718,09	125 230,74
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**-358 027,71**	**-173 802,41**
G. Przychody finansowe	**0,91**	**3,39**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,91	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	3,39
H. Koszty finansowe	**28 207,12**	**4 536,83**
I. Odsetki, w tym:	15 560,10	4 536,83
- dla jednostek powiązanych	0,00	4 536,83
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

Wyszczególnienie	2016	2015
IV. Inne	12 647,02	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**-386 233,92**	**-178 335,85**
J. Podatek dochodowy	**0,00**	**693,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**-386 233,92**	**-179 028,85**

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 R

Wyszczególnienie	2016	2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**-386 233,92**	**-179 028,85**
II. Korekty razem	**261 476,98**	**54 993,55**
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 548,59	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	31 500,00	-3 650,00
6. Zmiana stanu zapasów	214 651,00	-214 651,00
7. Zmiana stanu należności	-19 778,00	4 657,49
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	73 182,30	11 046,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-53 626,91	-30 939,72
10. Inne korekty	0,00	288 530,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**-124 756,94**	**-124 035,30**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	**0,00**	**0,00**
I. Wpływy	**0,00**	**0,00**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	**0,00**	**13 199 999,90**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	13 199 999,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**0,00**	**-13 199 999,90**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**0,00**	**0,00**
I. Wpływy	**339 059,79**	**13 315 730,41**
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2,00	13 199 999,90
2. Kredyty i pożyczki	339 057,79	115 730,51
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	**0,00**	**0,00**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

Wyszczególnienie	2016	2015
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**339 059,79**	**13 315 730,41**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	**214 302,85**	**-8 304,79**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**214 302,85**	**-8 304,79**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**1 039,95**	**9 344,74**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**215 342,80**	**1 039,95**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 01.01.2016 r. DO 31.12.2016r.

Wyszczególnienie	2016	2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 325 864,32	304 893,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	13 325 864,32	304 893,27
1. Kapitał (fundusz)podstawowy na początek okresu	15 000 000,00	1 800 000,10
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2,00	13 199 999,90
a) zwiększenie	2,00	13 199 999,90
- scalenie akcji	2,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 000 002,00	15 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 495 106,83	1 357 051,43
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 495 106,83	1 357 051,43
a) zwiększenie (z tytułu)	179 028,85	138 055,40
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	179 028,85	138 055,40
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 674 135,68	1 495 106,83
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 674 135,68	-1 495 106,83
8. Wynik netto	-386 233,92	-179 028,85
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-386 233,92	-179 028,85
c) odpisy z zysku	0,00	0,00

Wyszczególnienie	2016	2015
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 939 632,40	13 325 864,32
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 939 632,40	13 325 864,32

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.

INFORMACJA DODATKOWA – DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

Wyszczególnienie	2016	2015
1. Sprzedaż usług	0,00	900,00
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów	0,00	19 105,69
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	**0,00**	**20 005,69**

2. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	2016	2015
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	0,00	900,00
- najem lokali	0,00	900,00
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	0,00	19 105,69
- sprzedaż formuł oprogramowania "automaty inwestycyjne"	0,00	19 105,69
RAZEM	**0,00**	**20 005,69**

3. Dane o kosztach rodzajowych

Wyszczególnienie	2016	2015
Koszty wg rodzajów	**167 295,63**	**49 600,14**
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zużycie materiałów i energii	89,43	0,00
3. Usługi obce	148 055,46	43 079,27
4. Podatki i opłaty, w tym:	6 626,00	1 225,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	10 085,76	5 000,00
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 124,02	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	314,96	295,87
RAZEM	**167 295,63**	**49 600,14**

4. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2016	2015
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	23 935,59	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	50,42	128,42
1) inne	50,42	128,42
RAZEM	**23 986,01**	**128,42**

Przychody z tytułu dotacji - środki otrzymane w związku z realizacją projektu "Rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC) w oparciu o innowacyjne inhibitory

białka STAT-3 tj. cząsteczki GLG-805 lub GLG-302 oraz rozwój testów diagnostycznych opartych na metodach immunochemicznych do szybkiej diagnostyki nowotworu TNBC spowodowanego obecnością zaktywizowanego białka STAT-3, a także próby monitorowania stężenia białka w odpowiedzi na terapię za pomocą cząsteczek GLG-805 lub GLG-302"- związane z kosztami pośrednimi projektu.

5. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	**2016**	**2015**
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	214 718,09	125 230,74
1) koszty emisji akcji	0,00	68 603,00
2) odpisane należności	0,00	1 825,72
3) koszty likwidacji zapasów	214 651,00	0,00
4) koszty sprzedaży automatów inwestycyjnych - korekta 2014 roku	0,00	54 773,90
5) inne	67,09	28,12
RAZEM	**214 718,09**	**125 230,74**

III. 3) Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów "automaty inwestycyjne" przeznaczone do sprzedaży, w związku z zaniechaniem przez Spółkę w 2016 roku działalności związanej ze sprzedażą oprogramowania - koszty likwidacji zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

6. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	**2016**	**2015**
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,91	0,00
- odsetki bankowe	0,91	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	4 548,80	3,39
1) różnice kursowe	4 548,80	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych - zrealizowane	4 548,80	0,00
2) pozostałe przychody nie podatkowe	0,00	3,39
RAZEM	**4 549,71**	**3,39**

7. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	**2016**	**2015**
I. Odsetki, w tym:	15 560,10	4 536,83
- odsetki do jednostek pozostałych (% od pożyczek) naliczone na dzień bilansowy	15 548,59	4 536,83
- odsetki do pozostałych kontrahentów	11,51	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	17 195,82	0,00
1) różnice kursowe	17 195,82	0,00

Wyszczególnienie	2016	2015
- różnice kursowe od otrzymanych pożczek - naliczone na dzien bilansowy	17 029,02	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych - zrealizowane	166,80	0,00
RAZEM	**32 755,92**	**4 536,83**

8. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Wyszczególnienie	2016	2015
ZYSK / STRATA brutto	**-386 233,92**	**-178 335,85**
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	**261 078,91**	**140 529,45**
- VAT npo	66,70	120,00
- rezerwa na koszty	11 500,00	0,00
- koszty emisji akcji	1 096,00	68 603,00
- różnice kursowe	17 029,02	0,00
- utrata wartości produktów gotowych	214 651,00	0,00
- odsetki do zapłaty	15 548,59	4 536,83
- ZUS nie zapłacony	1 187,60	0,00
- odpisane należności	0,00	1 825,72
- koszty sprzedaży automatów inwestycyjnych 2014 - korekta	0,00	54 773,90
- nie zapłacone faktury	0,00	10 670,00
Podstawa opodatkowania	**-125 155,01**	**-37 778,95**
Podatek dochodowy bieżący	**0,00**	**0,00**
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	0,00	-693,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	**0,00**	**693,00**

9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych

Spółka wykazuje jedynie długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych.

Wyszczególnienie	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych					Inwestycje długoterminowe razem
	Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	**13 199 999,90**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**13 199 999,90**	**13 199 999,90**
w tym w cenie nabycia	13 199 999,90	0,00	0,00	0,00	13 199 999,90	13 199 999,90
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	**13 199 999,90**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**13 199 999,90**	**13 199 999,90**
w tym w cenie nabycia	13 199 999,90	0,00	0,00	0,00	13 199 999,90	13 199 999,90

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe obejmowały zadatek na udziały w spółce GLG Pharma Europe Sp. z o.o. zgodnie z porozumieniem inwestycyjnym z dnia 11 sierpnia 2015 roku. W dniu 14 kwietnia 2017 roku Spółka nabyła udziały spółki GLG Pharma Corp. z siedzibą w USA i na podstawie ww. umowy wykonała postanowienia Porozumienia Inwestycyjnego z dnia 11 sierpnia 2015 r. dot. nabycia przez Spółkę udziałów GLG Europe sp. z o.o.
Zarząd dokonał na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oceny odzyskiwalności powyższej inwestycji i na tej podstawie nie stwierdził przesłanek do trwałej utraty jej wartości. Ocena była oparta o przygotowaną przez Zarząd wycenę grupy kapitałowej GLG, na potrzeby potencjalnej transakcji sprzedaży udziałów w podmiocie dominującym wobec GLG Pharma S.A. Wobec braku istotnych zmian na rynku farmaceutycznym, w części dotyczącej terapii celowanych wobec TNBC, a także z uwagi na opracowaną na zlecenie GLG Pharma S.A. wycenę tzw. Projektu TNBC (projektu realizowanego przez Spółkę w oparciu o licencję na używanie substancji aktywnych, którą posiada GLG Pharma Corp.), w której szacowana, uśredniona wartość oczekiwana (rNPV) projektu przekracza poniesione nakłady finansowe w tym inwestycje w spółkę zależną, Zarząd GLG Pharma S.A. uznaje, że nie wystąpiły okoliczności mogące przyczynić się do utraty wartości przedmiotowej licencji. W konsekwencji, z uwagi na to, że przedmiotowa licencja stanowi jedyne aktywo spółki GLG Pharma Corp., Zarząd GLG Pharma S.A. w konsekwencji stwierdza, że nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości spółki GLG Pharma Corp.

10. Zapasy

Wyszczególnienie	2016	2015
Produkty gotowe	0,00	214 651,00
RAZEM	**0,00**	**214 651,00**

Produkty gotowe wykazane w 2015 roku dotyczą oprogramowania ""automaty inwestycyjne" zaliczone do produktów zgodnie z art. 34 pkt 3 ustawy o rachunkowości. Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów. Wykazane na dzień 31 grudnia 2015 roku produkty zostały w 2016 roku spisane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

11. Struktura należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Należności od pozostałych jednostek	**26 490,00**	**0,00**	**26 490,00**
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	**0,00**	**0,00**	**0,00**
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	**0,00**	**0,00**	**0,00**
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ.	**26 490,00**	**0,00**	**26 490,00**
Stan na początek roku	6 712,00	0,00	6 712,00
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	26 490,00	0,00	26 490,00
Razem	26 490,00	0,00	26 490,00

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych dotyczą VAT naliczonego, który zgodnie z deklaracją VAT za 12/2016 podlega przeniesieniu na kolejny okres rozliczeniowy. W kwietniu 2017 roku Spółka wystąpiła o zwrot VAT naliczonego na rachunek bankowy, w terminie 180 dni.

12. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Wyszczególnienie	2016	2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	215 342,80	1 039,93
RAZEM	**215 342,80**	**1 039,93**

13. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	2016	2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	222 658,72	0,00
- Koszty nie zakończonych prac rozwojowych - umowa POIR 01.02.00-00-0036/15	222 658,72	0,00
Razem	222 658,72	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- koszty emisji akcji	0,00	31 096,00
- VAT naliczony - nie zapłacone faktury	956,34	0,00
- VAT naliczony do odpisania w kolejnym okresie rozliczeniowym	1 610,00	575,92

Wyszczególnienie	2016	2015
- pozostałe	871,38	0,00
Razem	3 437,72	31 671,92
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	140 797,61	0,00
a) długoterminowe, w tym:	140 797,61	0,00
- Przychody z tytułu otrzymanych dotacji Projekt POIR 01.02.00-00-0036/15	140 797,61	0,00
Razem	**140 797,61**	**0,00**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą związanych z realizowanym przez Spółkę projektem dofinansowanym przez NCBR. Spółka prowadzi prace rozwojowe w oparciu o wykorzystanie innowacyjnych cząsteczek GLG-805, GLG-302.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych przychodów z tytułu dotacji, których rozliczenie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

14. Stan rezerw

Wyszczególnienie	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	31 500,00	0,00	0,00	31 500,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	31 500,00	0,00	0,00	31 500,00
- badanie sprawozdania finansowego	0,00	11 500,00	0,00	0,00	11 500,00
- wynagrodzenia za 12.2016	0,00	20 000,00	0,00	0,00	20 000,00
Razem	**0,00**	**31 500,00**	**0,00**	**0,00**	**31 500,00**

Rezerwa na wypłatę wynagrodzenia dotyczy umowy zlecenia Dyrektora Badań Klinicznych (koszty międzyokresowe długoterminowe) wypłaconego w 2017 roku.

15. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	2016	2015
1. Wysokość kapitału podstawowego	15 000 002,00	15 000 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	7 500 001,00	150 000 000,00
- akcje zwykłe	7 500 001,00	150 000 000,00
Seria A akcje na okaziciela	100 001,00	2 000 001,00
Seria B akcje na okaziciela	800 000,00	16 000 000,00
Seria E akcje na okaziciela	6 600 000,00	131 999 999,00
- akcje uprzywilejowane	0,00	0,00
3. Wartość nominalna jednej akcji	2,00	0,10

16. Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

Wyszczególnienie	2016	2015*
STRATA NETTO	-386 233,92	-179 028,85
Proponowany podział zysku (za rok poprzedni faktyczny podział zysku/pokrycie straty)	-386 233,92	-179 028,85
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	-386 233,92	-179 028,85

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

17. Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

Wyszczególnienie	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	336 891,32	336 891,32	0,00	0,00	0,00	336 891,32
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ponad 5 lat							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	336 891,32	336 891,32	0,00	0,00	0,00	336 891,32

Zobowiązania obejmują pożyczki udzielone przez członków zarządu.

18. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.

Spółka jest stroną umowy z dnia 15 czerwca 2016 roku, o dofinansowanie projektu przez NCBR pod nazwą "Rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC) w oparciu o innowacyjne inhibitory białka STAT-3 tj. cząsteczki GLG-805 lub GLG-302 oraz rozwój testów diagnostycznych opartych na metodach immunochemicznych do szybkiej diagnostyki nowotworu TNBC spowodowanego obecnością zaktywizowanego białka STAT-3, a także próby monitorowania stężenia białka w odpowiedzi na terapię za pomocą cząsteczek GLG-805 lub GLG-302", w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.
W przypadku niedopełnienia warunków realizacji prac określonych w umowie może wystąpić ryzyko zwrotu otrzymanych dotacji. Otrzymane dotacje są zabezpieczone wekslem in balnco opatrzonym klauzulą "na zlecenie" wystawionym na rzecz Narodowego Centrum Badan i Rozwoju. Na dzień bilansowy opisane powyżej ryzyko ocenione zostało jako niskie. Spółka realizuje prace zgodnie z harmonogramem.

19. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany między zmianą stanów bilansowych wykazanymi w bilansie a przyjętymi do rachunku przepływów pieniężnych. Otrzymane dotacje w kwocie 164.733,20 zł zostały wykazane jako zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji.

20. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	**3,00**	**0,00**
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	3,00	0,00

21. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy oraz wszelkie zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązania zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wyszczególnienie	2016	2015
Wynagrodzenie Zarządu	0,00	5 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00
Inne świadczenia	0,00	0,00

22. Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

23. Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	2016*	2015
Euro	4,4240	0,00
Dolar	4,1793	0,00

*Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30

24. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2016	2015
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 500,00	3 250,00
Razem	**11 500,00**	**3 250,00**

25. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka jest podmiotem zależnym od GLG Pharma LLC. Za 2016 rok nie jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe Spółki.

26. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi

Opis	2016	2015
Licencyjne prawa do bezpłatnego wykorzystania substancji aktywnych od spółki GLG Pharma LLC, od kwietnia 2017 od GLG Phrama LLC	0,00	0,00

Spółka wykorzystuje prawa do: patentów, technologii, znaków towarowych, tajemnic handlowych oraz praw dotyczących wytwarzania, marketingu, dystrybucji i sprzedaży inhibitorów białka STAT-3 (ang. Signal Transducer and Activators of Transcription 3), które pełnią funkcję przekaźnika sygnału i aktywatora procesu transkrypcji, który reguluje ekspresję genów zaangażowanych w procesy komórkowe, w tym w rozwój wielu nowotworów złośliwych m.in. Potrójnie Ujemnego Raka Piersi (TNBC, ang. Triple Negative Breast Cancer). Korzystanie odbywa się na podstawie bezpłatnej licencji do kwietnia 2017 roku od spółki dominującej GLG Pharma LLC, a od kwietnia 2017 roku od spółki zależnej GLG Pharma Corp.

27. Działalność zaniechana

W 2016 roku Spółka zaniechała działalności polegającej na sprzedaży wytworzonego przez Spółkę oprogramowania "automaty inwestycyjne". Produkty gotowe dotyczące zaniechanej działalności, zostały spisane w pozostałe koszty operacyjne.

28. Charakterystyka instrumentów finansowych oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Wykaz instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2016		2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	26 490,00	26 490,00	6 712,00	6 712,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	470 336,89	470 336,89	115 730,51	115 730,51

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.
Zasady zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych, zmian w działalności spółki. Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością finansową polega na zapewnieniu środków do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania straty lub podważenie reputacji Spółki. Obecnie Spółka realizuje projekt rozwojowy polegający na opracowaniu innowacyjnymi rozwiązaniami w zakresie medycyny innowacyjnej. Działalność Spółki finansowana była w głównej mierze z uzyskanego dofinansowania na realizację Projektu. Dofinansowanie pochodzi z programu INNOMED realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach Działania 1.2: Sektorowe programy B+R Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Działalność Spółki w 2016 roku finansowana była jednocześnie ze środków pozyskanych w drodze pożyczek udzielanych Spółce przez akcjonariusza i Zarząd. Zarząd Spółki zakłada, w związku z charakterem przeważającej działalności prowadzonej przez Spółkę (działalność badawczo-rozwojowa), że do czasu osiągnięcia przez Spółkę stałych przychodów z tytułu komercjalizacji opracowywanych terapii onkologicznych będzie finansował jej działalność kapitałem własnym. W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka, w związku z m.in. rozpoczętą realizacją Projektu TNBC, rozpoczęła przygotowania do procesu pozyskania finansowania w drodze emisji akcji. W dacie niniejszego sprawozdania z działalności proces ten jeszcze się nie zakończył, niemniej w ocenie Zarządu Spółki znajduje się on w zaawansowanej fazie realizacji. Zarząd nie widzi istotnego ryzyka braku zapewnienia dalszego finansowania działalności Spółki oraz udziału własnego w dofinansowanym projekcie a tym samym nie stwierdza istotnego ryzyka wypowiedzenia przez NCBR umowy o dotację co mogłoby nastąpić gdyby Spółka nie była w stanie finansować prowadzonych prac z własnych środków.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej wynikające z otrzymanych pożyczek.

Wyszczególnienie	**Zobowiązanie kapitałowe**	
	2016	**2015**
Pożyczki oprocentowane według zmiennej stopy procentowej	335 060,29	0,00
Oprocentowanie	Wibor 3M + 1%	-

Zarząd ocenia ryzyko zmiany stopy procentowej i jego wpływ na przepływy pieniężne jako niskie.

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Za 2016 rok:

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty (*)		
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	13 717,56	0,00	1 831,03
Razem	0,00	13 717,56	0,00	1 831,03

Za 2015 rok:

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty (*)		
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	4 536,83	0,00	0,00
Razem	0,00	4 536,83	0,00	0,00

Ryzyko zmian kursu walutowego

Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż złoty polski. W trakcie okresu obrotowego Spółka nie stosowała zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany kursów walut.
Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zaciągniętych pożyczek. Całkowita ekspozycja na ryzyko walutowe przedstawiona jest w poniżej:

Wyszczególnienie	2016	2015
Pożyczki wraz z odsetkami	336 891,32	0,00
Waluta	USD	-

Zarząd ocenia ryzyko zmiany kursu walutowego i jego wpływ na przepływy pieniężne jako niskie.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące istotne zdarzenia:

1. Zawarcie umowy na zakup 100% udziałów w spółce GLG Pharma Corp. z siedziba w USA

W dniu 14 kwietnia 2017 r. Spółka nabyła udziały spółki GLG Pharma Corp. z siedzibą w USA i na podstawie ww. umowy wykonała postanowienia Porozumienia Inwestycyjnego z dnia 11 września 2015 r. dot. nabycia przez Spółkę udziałów GLG Europe sp. z o.o.

2. Rozwiązanie umowy licencyjnej przez Spółkę i zawarcie umowy licencyjnej przez GLG Pharma Corp.

Od kwietnia 2017 roku Spółka GLG Pharma Corp. posiada prawa do licencji (od GLG Phrama LLC) na wyłączność do wykorzystania: patentów, technologii, znaków towarowych, tajemnic handlowych oraz praw dotyczących wytwarzania, marketingu, dystrybucji i sprzedaży inhibitorów białka STAT3. Do kwietnia 2017 roku powyższa licencja była zawarta pomiędzy Spółką a GLG Pharma LLC.
Spółka GLG Pharma S.A. wykorzystuje ww. licencję w prowadzeniu prac w celu wytworzenia produktów leczniczych oraz opracowywania testu diagnostycznego służącego do monitorowania różnych form białka STAT-3 u pacjentek z TNBC w tkankach guza nowotworowego oraz we krwi.

30. Pozostałe zagadnienia

Pozostałe zagadnienia wymienione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach przewidzianych w załączniku nr. 1 do Ustawy o Rachunkowości nie wystąpiły.

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 2 czerwca 2017 r.