



# **GLG Pharma S.A.**

Raport okresowy  
za trzeci kwartał 2016 roku

14 listopada 2016 r.

## SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta .....	3
1.3	Struktura akcjonariatu .....	4
1.4	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	5
2.2	Bilans Emitenta (w złotych).....	6
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych).....	9
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	11
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	13
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	16
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. ....	19
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	19
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	19
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2016 R. ....	20

# 1 INFORMACJE OGÓLNE

## 1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	GLG Pharma Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Leszczyńskiego 4 lok. 25 50-078 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 758 09 79
Faks:	(+48) 71 750 35 50
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 15 000 002,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>– 100.001 akcji na okaziciela serii A</li> <li>– 800.000 akcji na okaziciela serii B</li> <li>– 6.600.000 akcji na okaziciela serii E</li> </ul>
KRS:	0000386579
NIP:	8291732395
REGON:	101068296
Czas trwania jednostki	nieograniczony

## 1.2 Organy Emitenta

### Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- H. Richard Gabriel – Prezes Zarządu
- Hector J. Gomez – Wiceprezes Zarządu
- Michael W. Lovell – Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Izabela Roman - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tim Krochuk - Członek Rady Nadzorczej
- Andrew Filipek - Członek Rady Nadzorczej
- Maria Skowrońska - Członek Rady Nadzorczej
- Manuel Worcel - Członek Rady Nadzorczej

**GLG Pharma S.A.**

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

**Prokura samoistna**

Prokurentem samoistnym Spółki jest Pan Piotr Sobiś.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w zakresie prokury samoistnej Emitenta.

**1.3 Struktura akcjonariatu**

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

**Tabela 1** Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 30.09.2016 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
GLG Pharma, LLC	4 500 000	4 500 000	60,00%	60,00%
Quark Ventures, LLC <sup>1)</sup>	1 861 401	1 861 401	24,82%	24,82%
Pozostali	1 138 600	1 138 600	15,18%	15,18%
Suma	7 500 001	7 500 001	100,00%	100,00%

1) pośrednio poprzez podmiot zależny

**1.4 Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Na koniec września 2016 r. Spółka nie zatrudniała żadnych pracowników etatowych.

## **2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

#### **Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

Niniejsze dane finansowe obejmują okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r., narastająco od początku 2016 r. oraz analogiczne okresy roku poprzedniego i zostały sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

#### **Zastosowane zasady i metody rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą oraz Polityką Rachunkowości Spółki. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Spółka stosuje te same zasady rachunkowości, jakie zostały opisane w raporcie za II kwartał 2016 r. W okresie III kwartału 2016 r. stosowane zasady rachunkowości nie uległy zmianie.

Mając na względzie fakt, że Spółka w III kwartale 2016 r. nie posiadała żadnych podmiotów zależnych, w raporcie nie zaprezentowano skonsolidowanych informacji finansowych.

## 2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		30.09.2015	30.09.2016
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 439 906,30</b>	<b>13 279 999,90</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	237 613,40	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	237 613,40	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.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego 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	1 600,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	1 600,00	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	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

**GLG Pharma S.A.**

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	693,00	80 000,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	693,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	80 000,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>79 039,54</b>	<b>266 710,05</b>
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	6 925,90	11 715,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o 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	6 925,90	11 715,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o 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	6 700,18	11 715,00
	c) inne	225,72	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 510,64	4 783,36
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 510,64	4 783,36
	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

## GLG Pharma S.A.

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 510,64	4 783,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 510,64	4 783,36
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 603,00	35 560,69
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 518 945,84</b>	<b>13 546 709,95</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2016</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 432 889,72</b>	<b>13 272 632,93</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 000,00	15 000 002,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 495 106,83	-1 674 135,68
VIII. Zysk (strata) netto	-72 003,45	-53 233,39
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>86 056,12</b>	<b>274 077,02</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	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	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	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	86 056,12	274 077,02



**GLG Pharma S.A.**

1.	Wobec jednostek powiązanych	79 205,60	235 443,99
	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	79 205,60	235 443,99
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 850,52	38 633,03
	a) kredyty i pożyczki	0,00	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:	6 723,10	38 633,03
	- do 12 miesięcy	6 723,10	38 633,03
	- 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	0,00	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	127,42	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	- ZFŚS	0,00	0,00
	- inne fundusze	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>13 518 945,84</b>	<b>13 546 709,95</b>

**2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)**

Rachunek zysków i strat		01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20 005,69</b>	<b>0,00</b>
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	20 005,69	0,00

## GLG Pharma S.A.

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>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>24 578,74</b>	<b>30 676,20</b>	<b>92 010,95</b>	<b>53 272,34</b>
I.	Amortyzacja	16 972,38	0,00	50 917,14	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Usługi obce	7 218,36	30 676,20	35 355,81	53 272,34
IV.	Podatki i opłaty, - w tym podatek akcyzowy	388,00 0,00	0,00 0,00	738,00 0,00	0,00 0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	5 000,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-24 578,74</b>	<b>-30 676,20</b>	<b>-72 005,26</b>	<b>-53 272,34</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>50,19</b>	<b>1,00</b>	<b>50,42</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	50,19	1,00	50,42
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-0,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,67</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	-0,39	0,00	0,67	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-24 578,35</b>	<b>-30 626,01</b>	<b>-72 004,93</b>	<b>-53 221,92</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-1,12</b>	<b>0,04</b>	<b>1,48</b>	<b>0,04</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach - w tym od jednostek powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
II.	Odsetki - w tym od jednostek powiązanych	0,01 0,00	0,00 0,00	1,48 0,00	0,00 0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-0,13	0,04	0,00	0,04

## GLG Pharma S.A.

<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>-0,60</b>	<b>11,51</b>	<b>0,00</b>	<b>11,51</b>
I.	Odsetki, w tym:	0,00	11,51	0,00	11,51
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	-0,60	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-24 578,87</b>	<b>-30 637,48</b>	<b>-73 003,45</b>	<b>-53 233,39</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-24 578,87</b>	<b>-30 637,48</b>	<b>-73 003,45</b>	<b>-53 233,39</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>-24 578,87</b>	<b>-30 637,48</b>	<b>-73 003,45</b>	<b>-53 233,39</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk (strata) netto	-24 578,87	-30 637,48	-72 003,45	-53 233,39
Korekty razem:	-51 819,02	-68 945,18	-13 036,23	-62 736,66
Amortyzacja	16 972,38	0,00	50 917,14	0,00
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-3 650,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-1 646,80	-2 735,58	2 843,59	-5 003,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 419,80	20 347,94	5 416,84	26 153,11
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-68 563,80	-82 560,04	-68 563,80	-83 888,77

**GLG Pharma S.A.**

Inne korekty	-0,60	0,00	0,00	2,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-76 397,89</b>	<b>-99 582,66</b>	<b>-85 039,68</b>	<b>-115 970,05</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i wnip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	79 205,60	104 098,54	79 205,60	119 713,48
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	79 205,60	100 101,04	79 205,60	119 713,48
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

**GLG Pharma S.A.**

Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>79 205,60</b>	<b>104 098,54</b>	<b>79 205,60</b>	<b>119 713,48</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 807,71</b>	<b>4 515,88</b>	<b>-5 834,08</b>	<b>3 743,43</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 807,71	4 515,88	-5 834,08	3 743,43
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	702,33	267,48	9 344,72	1 039,93
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 510,04	4 783,36	3 510,64	4 783,36
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.07.2015 - 30.09.2015	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>(304 893,27)</b>	<b>13 313 967,30</b>	<b>(304 893,27)</b>	<b>13 325 864,32</b>
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	<b>(304 893,27)</b>	<b>13 313 967,30</b>	<b>(304 893,27)</b>	<b>13 325 864,32</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 800 000,10</b>	<b>15 000 002,00</b>	<b>1 800 000,10</b>	<b>15 000 000,00</b>
Zmiany kapitału zakładowego	13 199 999,90	-	13 199 999,90	-
zwiększenia (z tytułu)	13 199 999,90	-	13 199 999,90	-

**GLG Pharma S.A.**

- emisji akcji serii E	13 199 999,90	-	13 199 999,90	-
- emisji akcji serii A-scalenie akcji	-	-	-	2,00
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>15 000 000,00</b>	<b>15 000 002,00</b>	<b>15 000 000,00</b>	<b>15 000 002,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-	-	-
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	-	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- .....	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- .....	-	-	-	-
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	-	-	-
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	-	-	-	-
Zmiany kapitału zapasowego:	-	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- z kapitału z aktualizacji	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-	-	-
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

**GLG Pharma S.A.**

zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- .....	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	-	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- akcje serii B zarejestrowane w KRS	-	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	-	-	-	-
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
- .....	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podział wyniku finansowego:	-	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
- zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 404 476,01)</b>	<b>(1 727 369,07)</b>	<b>(1 357 051,43)</b>	<b>(1 495 106,83)</b>
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>(1 404 476,01)</b>	<b>(1 517 702,74)</b>	<b>(1 357 051,43)</b>	<b>(1 495 106,83)</b>

**GLG Pharma S.A.**

zwiększenia (z tytułu)	(138 055,40)	(179 028,85)	(138 055,40)	(179 028,85)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(138 055,40)	(179 028,85)	(138 055,40)	(179 028,85)
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokryte z obniżenia kapitału podstawowego	-	-	-	-
- pokryte z kapitału zapasowego	-	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 542 531,41)</b>	<b>(1 696 731,59)</b>	<b>(1 495 106,83)</b>	<b>(1 674 135,68)</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 542 531,41)</b>	<b>(1 696 731,59)</b>	<b>(1 495 106,83)</b>	<b>(1 674 135,68)</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>(24 578,87)</b>	<b>(30 637,48)</b>	<b>(72 003,45)</b>	<b>(53 233,39)</b>
zysk netto	-	-	-	-
strata netto	(24 578,87)	(30 637,48)	(72 003,45)	(53 233,39)
odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>13 432 889,72</b>	<b>13 272 632,93</b>	<b>13 432 889,72</b>	<b>13 272 632,93</b>
proponowany podział wyniku finansowego				
- zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	-
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 432 889,72</b>	<b>13 272 632,93</b>	<b>13 432 889,72</b>	<b>13 272 632,93</b>

### **3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Czynności podejmowane przez Emitenta w III kwartale 2016 r. skupiały się na:

- a) organizacji zespołu projektowego dedykowanego badaniom w ramach projektu „Rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC) w oparciu o innowacyjne inhibitory białka STAT-3 (ang. Signal Transducer and Activators of Transcription 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”;

- b) kontynuowaniu prac nad opracowaniem spersonalizowanych, celowanych terapii stanowiących przełom w walce z różnymi odmianami raka, schorzeń nerek i innych szybko rozprzestrzeniających się chorób, które pomogą w sposób bardziej skuteczny wyleczyć te choroby przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka komplikacji i działań niepożądanych w porównaniu do standardowych terapii onkologicznych.

W dniu 15 czerwca 2016 roku podpisana została pomiędzy Spółką a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) umowa o dofinansowanie na projekt rozwoju terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC) oraz rozwój testów opartych na metodach immunochemicznych do szybkiej diagnostyki nowotworu TNBC i monitorowania skuteczności terapii opracowanej przez GLG Pharma. Wartość całego projektu oszacowana została na 13 586 612,76 zł (słownie: trzynaście milionów pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dwanaście złotych siedemdziesiąt sześć groszy), z czego 9 999 355,07 zł (słownie: dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt pięć złotych siedem groszy) będzie sfinansowane ze środków otrzymanych od NCBiR, co stanowi ok. 74 % kosztów kwalifikowanych. Projekt realizowany będzie we współpracy z podwykonawcami z wiodących polskich uczelni, instytucjami badawczymi i producentami kontraktowymi. Pozostała kwota w wysokości 3 587 257,69 zł (słownie: trzy miliony pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem złotych sześćdziesiąt dziewięć groszy) zostanie pokryta ze środków własnych Emitenta.

Nowa generacja terapii oparta będzie na inhibitorach białka STAT-3 czyli unikalnych i małych cząsteczkach, które blokują zaburzone działanie białka STAT-3 w chorych komórkach poprzez hamowanie niekontrolowanego wzrostu komórek. STAT-3 przekazuje sygnały kontrolujące czynności życiowe i proces wzrostu komórek. W oparciu o testy in vivo i in vitro na modelach zwierzęcych, cząsteczki opracowane przez Emitenta, wykazały dużą skuteczność w zwiększeniu wskaźnika przeżywalności chorych, hamowaniu wzrostu komórek rakowych, zmniejszeniu guza i zapobieganiu nowotworom. Ponadto inhibitory STAT-3 pomogą też poprawić skuteczność chemioterapii i innych celowanych terapii poprzez zapobieganie i leczenie nabytej odporności komórek rakowych na terapię onkologiczną.

Spółka posiada bezpłatną licencję na wyłączność (obejmującą cały świat) do wykorzystania patentów, technologii, znaków towarowych, tajemnic handlowych oraz praw dotyczących wytwarzania, marketingu, dystrybucji i sprzedaży inhibitorów białka STAT-3, które pełnią funkcję przekąźnika dla trzech obszarów chorobowych:

- Potrójnie Negatywnego Raka Piersi (TNBC),
- Autosomalnie Dominującej Wielotorbielowatości Nerek (ADPKD),
- Chronicznej Białaczki Limfocytowej (CLL).

Badania przedkliniczne potwierdziły duży potencjał nowego leku Spółki, opartego na cząsteczce GLG-302, w połączeniu z standardowymi terapiami. Inhibitor GLG-302 jest sponsorowany przez Narodowy Instytut Raka w Stanach Zjednoczonych w ramach programu „Zapobieganie Rakowi”. Nowy lek wykazał brak toksyczności i zniszczył 90% nowotworów podczas testów na dwóch

**GLG Pharma S.A.**

---

gatunkach zwierząt. Zarząd Spółki oczekuje, że badania kliniczne I fazy leku w połączeniu z chemioterapią stosowaną przed zabiegiem operacyjnym rozpoczną się w 2017 roku w Polsce. Ponadto Emitent szacuje, że okres realizacji na opracowanie i walidację testu do immunodiagnostyki nowotworu TNBC spowodowanego obecnością aktywowanego białka STAT-3 i monitorowania poziomu aktywowanego białka STAT-3 wynosi 36 miesięcy i rozpocznie się w styczniu 2017 roku.

W III kwartale 2016 r. Spółka kontynuowała prace w ramach badań klinicznych II fazy nad kandydatem na lek na chroniczną białaczkę limfocytową (CLL), opartym na cząsteczce GLG-801, w połączeniu z powszechnie stosowaną chemioterapią. Badania wykazały wysokie bezpieczeństwo i dużą skuteczność leków podawanych doustnie. Po zakończeniu badań klinicznych II fazy w 2016 roku, Emitent planuje przeprowadzenie III fazy badań klinicznych w USA, Polsce, Niemczech i Francji w 2017 roku.

Badania przedkliniczne leku na zwyrodnienie wielotorbielowate nerek, bazującego na inhibitorze GLG-801, zostały zakończone. Testy przeprowadzone na myszach, potwierdziły, że dwa leki opracowane przez Spółkę zmniejszyły obrzęk nerek, liczbę cyst i stężenie kreatyniny w nerkach. Kolejny etap rozwoju leku obejmuje przeprowadzenie badań klinicznych I fazy w Polsce. Badania dotyczyć będą leków na obie odmiany zwyrodnienia wielotorbielowatego nerek: wielotorbielowatość nerek dziedziczną autosomalnie recesywnie oraz wielotorbielowatość nerek dziedziczną autosomalnie dominującą. Na rynku wciąż nie ma lekarstwa na zwyrodnienie wielotorbielowate nerek, Spółka oczekuje przyspieszonego procesu rejestracji nowych leków przez Amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (FDA) i Europejską Agencję ds. Leków, co otwiera znaczący rynek zbytu dla produktów Spółki. Terapie opracowane przez Emitenta, oparte na inhibitorach STAT-3 umożliwiają leczenie przyczyn choroby a nie tylko przynoszenie ulgi przy chorobie.

Dofinansowanie z programu INNOMED jest dużym osiągnięciem i wyróżnieniem oraz dodatkowym potwierdzeniem skuteczności technologii Emitenta, zakładającego opracowanie nowego leku na TNBC. Zarząd Spółki wierzy, że pozyskane środki finansowe umożliwią przyspieszenie realizacji działań z zakresu badań i rozwoju w Polsce i komercjalizacji technologii Emitenta w Europie i na świecie. Po zakończeniu badań klinicznych Spółka planuje złożenie dokumentów o rejestrację leku do Amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (FDA) oraz Europejskiej Agencji Leków (EMA).

W ocenie Emitenta istnieje ogromny potencjał rozwoju rynku dla celowanych terapii onkologicznych opracowywanych przez GLG Pharma z racji tego, że rak piersi jest najczęstszą przyczyną zgonów spowodowanych chorobą nowotworową u kobiet, zaraz po raku skóry. Na dzień dzisiejszy na rynku brak jest inhibitorów STAT-3 zatwierdzonych do sprzedaży przez FDA oraz Europejską Agencję Leków. TNBC stanowi ok. 12-17% wszystkich przypadków raka piersi. Możliwości leczenia potrójnie ujemnego raka piersi są obecnie bardzo ograniczone i oparte głównie na chemioterapiach oraz nie są w pełni bezpieczne.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R.**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2016 rok.

#### **5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **6 INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Informacje nt. aktywności Emitenta, w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.

## **7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2016 R.**

Na dzień 30 września 2016 r. Emitent nie posiadał żadnych podmiotów zależnych.