



GLG Pharma S.A.

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy 2017

Data sporządzenia i publikacji

30 maja 2018 r.



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 niezmnieszonej 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:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
Bilans – aktywa na dzień 31 grudnia 2017 r.	8
Bilans – pasywa na dzień 31 grudnia 2017 r.	11
Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017.....	14
Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.	16
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym sporządzone za okres od 01.01.2017 do 31.12.2016 r.....	19
Informacja dodatkowa – dodatkowe informacje i objaśnienia.....	21

Piotr Sobiś

Prezes Zarządu

Richard Gabriel

Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska

Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Spółce

- „GLG PHARMA Spółką Akcyjną” z siedzibą we Wrocławiu adres: (54-427) Wrocław, ul. Duńska 9, 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.
- 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 TNBC”). Projekt TNBC uzyskał w 2016 r. dofinansowanie z programu INNOMED, realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (zwane dalej: „NCBR”) w ramach Działania 1.2: Sektorowe programy B+R Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.
- Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Sprawozdanie finansowe

- Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało **za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.** Dane porównawcze są za okres od **01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**
- Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.
- 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 2018 roku Spółka, w związku z 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 lub kapitałem dłużnym.

W związku z powyższym Zarząd przyjmuje, że istotne ryzyko braku zapewnienia dalszego finansowania działalności Spółki oraz udziału własnego w dofinansowanym projekcie, a tym samym ryzyko wypowiedzenia przez NCBR umowy o dotację, co mogłoby nastąpić gdyby Spółka nie była w stanie finansować prowadzonych prac z własnych środków, nie wystąpi w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

3. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2017 r.

Zarząd

- Piotr Sobiś - Prezes Zarządu
- Richard Gabriel - Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Zarządu Spółki zaszły następujące zmiany osobowe:

W dniu 3 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu całego dotychczasowego składu Zarządu, tj. Pana Richarda Gabriela z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Hectora Gomeza z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Ponadto, w tym samym dniu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Piotra Sobisia do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 3 lipca 2017 r. oraz Pana Richarda Gabriela do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 1 września 2017

Rada Nadzorcza

- 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
- Marcin Szuba – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 30 czerwca 2017 r.)

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie Rady nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany osobowe:

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Marcina Szubę do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

4. Biegli rewidenci

W dniu 22 maja 2018 r. Zarząd podpisał z biegłym rewidentem prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą: Financial Services Roman Dąbrowski z siedzibą w Warszawie przy ul. Rajskiej 1, NIP: 521-163-59-04, Regon: 010996753 („Firma audytorska”) umowę o przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Firma audytorska jest firmą wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 2833.

5. 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:

Środki trwałe

Jednostka stosuje kwalifikację umów, na podstawie których przyjęła obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego używania lub pobierania pożytków na czas oznaczony według zasad określonych w przepisach podatkowych.

Środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej od 1 500 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są do środków trwałych niskocennych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środków trwałych niskocennych zalicza się do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały z wyjątkiem środków trwałych niskocennych jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne umarżane są zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, stosowane są stawki maksymalne wymienione w w.w. przepisach.

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 cenie nabycia skorygowanej o odsetki należne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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 TNBC dofinansowany przez NCBR.

Prowadzone prace o charakterze rozwojowym polegają na opracowaniu odpowiednich bezpiecznych, nietoksycznych formułacji 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 leków. Spółka pracuje nad nowym rodzajem formułacji 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 zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, 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.

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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Podatek dochodowy odroczony

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 wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Piotr Sobiś

Prezes Zarządu

Richard Gabriel

Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska

Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.

Bilans – aktywa na dzień 31 grudnia 2017 r.

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	14 945 128,53	13 422 658,62
I. Wartości niematerialne i prawne	13 200 000,00	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	13 200 000,00	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 367,17	-
1. Środki trwałe	13 367,17	-
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	13 367,17	-
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w którym jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	13 199 999,90
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	13 199 999,90
a) w jednostkach powiązanych	-	13 199 999,90
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	13 199 999,90
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-

- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 731 761,36	222 658,72
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 731 761,36	222 658,72
B. AKTYWA OBROTOWE	991 952,59	245 270,52
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	177 527,92	26 490,00
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w	-	-
Kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	177 527,92	26 490,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	160 646,00	26 490,00
c) inne	16 881,92	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	791 888,07	215 342,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	791 888,07	215 342,80
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	791 888,07	215 342,80
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	791 888,07	215 342,80
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 536,60	3 437,72
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
SUMA AKTYWÓW	15 937 081,12	13 667 929,14

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Richard Gabriel
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.

Bilans – pasywa na dzień 31 grudnia 2017 r.

PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 801 025,76	12 939 632,40
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17 600 002,00	15 000 002,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	91 082,00	-
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	91 082,00	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzenie zgodnie z umową (statutem)	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2060369,60)	(1674135,68)
VI. Zysk (strata) netto	(829688,64)	(386233,92)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 136 055,36	728 296,74
I. Rezerwy na zobowiązania	14 900,00	31 500,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	14 900,00	31 500,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	14 900,00	31 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	336 891,32
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	336 891,32
a) kredyty i pożyczki	-	336 891,32
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-

c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	233 703,98	219 107,81
1. Wobec jednostek powiązanych		-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-
- do 12 miesięcy		-
- powyżej 12 miesięcy		-
b) inne		-
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :		-
- do 12 miesięcy		-
- powyżej 12 miesięcy		-
b) inne		-
3. Wobec pozostałych jednostek	233 703,98	219 107,81
a) kredyty i pożyczki	129 193,68	133 445,57
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	92 812,30	64 935,68
- do 12 miesięcy	92 812,30	64 935,68
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 698,00	14 274,56
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	-	6 452,00
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	887 451,38	140 797,61
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	887 451,38	140 797,61
- długoterminowe	887 451,38	140 797,61
- krótkoterminowe	-	-
SUMA PASYWÓW	15 937 081,12	13 667 929,14

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Richard Gabriel
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Rachunek zysków i strat	2017	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	963 676,66	167 295,63
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	11 573,18	89,43
III. Usługi obce	658 275,65	148 055,46
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 298,12	6 626,00
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	250 145,12	10 085,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 406,59	2 124,02
- tym emerytalne	7 033,92	750,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	15 978,00	314,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(963 676,66)	(167 295,63)
D. Pozostałe przychody operacyjne	76 830,58	23 986,01
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	73 874,83	23 935,59
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	2 955,75	50,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 806,82	214 718,09
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 806,82	214 718,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(888 652,90)	(358 027,71)

G. Przychody finansowe	77 545,15	0,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	289,72	0,91
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,10	-
- w jednostkach powiązanych	0,10	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	77 255,33	-
H. Koszty finansowe	18 580,89	28 207,12
I. Odsetki, w tym:	18 580,89	15 560,10
- dla jednostek powiązanych	5 812,62	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	12 647,02
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(829 688,64)	(386 233,92)
J. Podatek dochodowy	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(829 688,64)	(386 233,92)

Piotr Sobiś

Prezes Zarządu

Richard Gabriel

Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska

Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2017	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(829 688,64)	(386 233,92)
II. Korekty razem	(929 634,05)	261 476,98
1. Amortyzacja	703,56	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	15 548,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	(16 600,00)	31 500,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	214 651,00
7. Zmiana stanu należności	(151 037,92)	(19 778,00)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 848,06	73 182,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(781 547,75)	(53 626,91)
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(1 759 322,69)	(124 756,94)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-
I. Wpływy	13 199 999,90	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	13 199 999,90	-
a) w jednostkach powiązanych	13 199 999,90	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	13 214 070,73	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 214 070,73	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-

- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(14 070,83)	-
I. Wpływy	2 691 082,00	339 059,79
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 691 082,00	2,00
2. Kredyty i pożyczki	-	339 057,79
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	341 143,21	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	341 143,21	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 349 938,79	339 059,79
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	576 545,27	214 302,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	576 545,27	214 302,85
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	215 342,80	1 039,95
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	791 888,07	215 342,80
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Richard Gabriel
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2017	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 939 632,40	13 325 864,32
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	12 939 632,40	13 325 864,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 000 002,00	15 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 600 000,00	2,00
a) zwiększenie	2 600 000,00	2,00
- scalenie akcji	-	2,00
- emisja akcji serii E	2 600 000,00	-
b) zmniejszenie	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 000 002,00	15 000 002,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	91 082,00	-
a) zwiększenie	91 082,00	-
- emisja akcji serii E powyżej wartości nominalnej	91 082,00	-
b) zmniejszenie	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	91 082,00	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-

a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 674 135,68	1 495 106,83
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 674 135,68	1 495 106,83
a) zwiększenie (z tytułu)	386 233,92	179 028,85
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	386 233,92	179 028,85
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 060 369,60	1 674 135,68
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 060 369,60)	(1 674 135,68)
8. Wynik netto	(829 688,64)	(386 233,92)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(829 688,64)	(386 233,92)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 801 025,76	12 939 632,40
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału	14 801 025,76	12 939 632,40

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Richard Gabriel
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska

Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.

Informacja dodatkowa – dodatkowe informacje i objaśnienia

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

W roku 2016 i 2017 Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży towarów i usług.

2. Dane o kosztach rodzajowych

Spółka sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

3. Pozostałe przychody operacyjne

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.

4. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2017	2016
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	4 541,61	0,91
- odsetki z tytułu korekty odsetek za rok ubiegły	4 251,89	-
- odsetki bankowe	289,72	0,91
III. Przychody ze zbycia inwestycji	13 200 000,00	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	-	-
V. Inne, w tym:	80 456,71	4 548,80
1) różnice kursowe	80 456,71	4 548,80
- różnice kursowe – zrealizowane	63 427,69	4 548,80
- różnice kursowe – niezrealizowane	17 029,02	-
RAZEM	13 284 998,32	4 549,71

5. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2017	2016
I. Odsetki, w tym:	18 580,89	15 560,10
- odsetki od pożyczek do jednostek powiązanych – naliczone i zapłacone	5 812,62	-

- odsetki od pożyczek do jednostek pozostałych naliczone na dzień		
bilansowy	-	15 548,59
- odsetki do pozostałych kontrahentów	12 768,27	11,51
II. Koszty zbycia inwestycji	13 199 999,90	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust.		
1 pkt 1a, w tym:	-	-
IV. Inne, w tym:	7 453,27	17 195,82
1) różnice kursowe	7 453,27	17 195,82
- różnice kursowe – zrealizowane	7 453,27	166,80
- różnice kursowe – niezrealizowane	-	17 029,02
RAZEM	-	32 755,92

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

Wyszczególnienie	2017	2016
ZYSK / STRATA brutto	(829 688,64)	(386 233,92)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	39 536,95	261 078,91
- VAT npo	-	66,70
- rezerwa na koszty	14 900,00	11 500,00
- koszty emisji akcji	-	1 096,00
- różnice kursowe	-	17 029,02
- utrata wartości produktów gotowych	-	214 651,00
- odsetki do zapłaty	-	15 548,59
- ZUS nie zapłacony	-	1 187,60
- odpisane należności	1 805,44	-
- odsetki ograniczone tkw. cienką kapitalizacją	5 812,62	-
- odsetki zapłacone dla NCBR	12 767,00	-
- korekta odsetek od pożyczek	4 251,89	-
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych	12 687,60	-
- koszty roku poprzedniego	11 500,00	-
- ZUS zapłacony w 2017 roku za rok poprzedni	1 187,60	-
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	90 903,85	-
- dotacja z NCBR – koszty pośrednie	73 874,83	-
- niezrealizowane różnice kursowe	17 029,02	-
Podstawa opodatkowania	(893 743,14)	(125 155,01)
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	-	-
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	-	-

Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	-	-
---	---	---

7. Zmiany w inwestycjach długoterminowych

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	-	-	-	13 199 999,90	13 199 999,90
w tym w cenie nabycia	13 199 999,90	-	-	-	13 199 999,90	13 199 999,90
Zwiększenia w tym:	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	13 199 999,90	-	-	13 199 999,90	13 199 999,90
- sprzedaż	-	13 199 999,90	-	-	13 199 999,90	13 199 999,90
- korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
w tym w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2016 r. 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. 28 grudnia Spółka zbyła udziały spółki GLG Pharma Corp. z siedzibą w USA na rzecz GLG Pharma LLC, z siedzibą w USA.

8. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Oprogramowanie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	13 200 000,00	-	13 200 000,00
– nabycie	13 200 000,00	-	13 200 000,00
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	13 200 000,00	-	13 200 000,00
Umorzenia na początek okresu	-	-	-
Umorzenia bieżące – zwiększenia	-	-	-
Umorzenia – zmniejszenia	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-	13 200 000,00
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	-

W dniu 28 grudnia 2017 roku Spółka zawarła umowę nabycia prawa do umowy licencyjnej z dnia 13 kwietnia 2017 roku zawartej pomiędzy GLG Pharma Corp a GLG Pharma LLC z jednostką powiązaną GLG Pharma LLC. Spółka wykorzystuje zakupione 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), do realizacji 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".

Zarząd dokonał na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oceny wartości zakupionych praw i na tej podstawie nie stwierdził przesłanek do trwałej utraty tych wartości.

Ocena była oparta o przygotowaną na zlecenie Zarządu wycenę tzw. Projektu TNBC (projektu realizowanego przez Spółkę w oparciu o licencję na używanie substancji aktywnych), w której szacowana, uśredniona wartość oczekiwana (rNPV) projektu przekracza poniesione nakłady finansowe.

Z uwagi na to, że przedmiotowa licencja stanowi jedyne aktywo Spółki., Zarząd GLG Pharma S.A. stwierdza, że nie wystąpiły przesłanki do utraty jej wartości

9. Zmiany w środkach trwałych

Wyszczególnienie	Komputery	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	14 070,73	-	14 070,73
– nabycie	14 070,73	-	14 070,73
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	14 070,73	-	14 070,73
Umorzenia na początek okresu	-	-	-
Umorzenia bieżące – zwiększenia	703,56	-	703,56
Umorzenia – zmniejszenia	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	703,56	-	703,56
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	13 367,17	-	13 367,17
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	5,00	-	-

10. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Rodzaj umowy	Data umowy	KRŚT	Okres	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Umowa najmu pojazdu	27.11.2017	074	12 miesięcy	224 610,87	224 610,87	-	224 610,87
Umowa najmu lokalu biurowo laboratoryjnego	27.01.2017	105	do 31.12.2018	-	-	-	-
Razem				224 610,87	224 610,87	-	224 610,87

Umowy leasingowe, dzierżawy i najmu niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Umowa najmu pojazdu z dnia 21 listopada 2017 r. została zawarta z firmą High Level Service Sp. z o.o. na okres 12 miesięcy.

Umowa najmu lokalu biurowo-laboratoryjnego przy ul. Duńskiej 9 we Wrocławiu została zawarta 27 stycznia 2017 z Wrocławskim Parkiem Technologicznym we Wrocławiu, na czas określony do 31 grudnia 2018 roku.

11. Zapasy

Nie występują.

12. Struktura należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	177 527,92	-	177 527,92
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	-	-	-
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych.	160 646,00	-	160 646,00
d) inne należności	16 881,92	-	16 881,92
Stan na początek roku	26 490,00	-	26 490,00
Stan na koniec roku, w tym: nieprzeterminowane	177 527,92	-	177 527,92
Razem	177 527,92	-	177 527,92

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych dotyczą VAT naliczonego, który zgodnie z deklaracjami VAT podlega przeniesieniu na kolejny okres rozliczeniowy albo podlega zwrotowi na rachunek bankowy Spółki.

13. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Wyszczególnienie	2017	2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	791 888,07	215 342,80
Razem	791 888,07	215 342,80

14. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	2017	2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 731 761,36	222 658,72
- Koszty nie zakończonych prac rozwojowych - umowa POIR 01.02.00-00-0036/15	1 731 761,36	222 658,72
Razem	1 731 761,36	222 658,72
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- VAT naliczony - nie zapłacone faktury	-	956,34
- VAT naliczony do odpisania w kolejnym okresie rozliczeniowym	21 869,92	1 610,00
- pozostałe	666,68	871,38
Razem	22 536,60	3 437,72
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	887 451,38	140 797,61
a) długoterminowe, w tym:	887 451,38	140 797,61
- Przychody z tytułu otrzymanych dotacji Projekt POIR 01.02.00-00-0036/15	887 451,38	140 797,61
Razem	887 451,38	140 797,61

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą związanych z realizowanym przez Spółkę projektem dofinansowanym przez NCBR. Spółka prowadzi prace rozwojowe w oparciu o wykorzystanie innowacyjnych części GLG-805, GLG-801.

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

15. Stan rezerw

Wyszczególnienie	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	31 500,00	14 900,00	31 500,00	-	14 900,00
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe	31 500,00	14 900,00	31 500,00	-	14 900,00
- badanie sprawozdania finansowego	11 500,00	12 000,00	11 500,00	-	12 000,00
- wynagrodzenia za 12.2016	20 000,00	-	20 000,00	-	-
c) sporządzenie sprawozdania finansowego	-	2 900,00	-	-	2 900,00
Razem	31 500,00	14 900,00	31 500,00	-	14 900,00

16. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	2017	2016
1. Wysokość kapitału podstawowego	17 600 002,00	15 000 002,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	8 800 001	7 500 001
- akcje zwykłe	8 800 001	7 500 001
Seria A akcje na okaziciela	100 001	100 001
Seria B akcje na okaziciela	800 000	800 000
Seria E akcje na okaziciela	6 600 000	6 600 000
Seria F akcje na okaziciela	1 300 000	-
- akcje uprzywilejowane	-	-
3. Wartość nominalna jednej akcji	2,00	2,00

Na podstawie uchwały z dnia 05 lipca 2017 roku Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego o kwotę 2 600 000,00 złotych, poprzez emisję 1 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2,00 każda. Cena emisyjna akcji serii F została ustalona na 2,25 zł za akcję. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym.

17. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
------------------	------------	------------

Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia (z tytułu)	91 082,00	-
– sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,	91 082,00	-
wykorzystanie (z tytułu)	-	-
Stan na koniec okresu	91 082,00	-

Kapitał zapasowy dotyczy nadwyżki wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) serii F.

18. Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

Wyszczególnienie	2017	2016
STRATA NETTO	(829 688,64)	(386 233,92)
Proponowany podział zysku (za rok poprzedni faktyczny podział zysku/pokrycie straty)	(829 688,64)	(386 233,92)
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	(829 688,64)	(386 233,92)

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

19. 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	
Okres spłaty						
od 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	336 891,32	336 891,32	-	-	336 891,32
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
ponad 5 lat						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Razem						
początek okresu	-	336 891,32	336 891,32	-	-	336 891,32
koniec okresu	-	-	-	-	-	-

Zobowiązania długoterminowe dotyczyły pożyczek. W 2017 roku zostały spłacone wraz z odsetkami.

20. 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 blanco 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.

21. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wszystkie pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych wynikają z pozycji bilansu. Wykazana amortyzacja w kwocie 703,56 obciążała rozliczenia międzyokresowe kosztów jako związana z rozliczeniem projektu dofinansowanego przez NCBR.

22. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	5,00	3,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	5,00	3,00

23. 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	2017	2016
Wynagrodzenie Zarządu	143 676,00	5 000,00
Wynagrodzenie Prokurenta	18 000,00	-
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	-	-
Inne świadczenia	-	-

24. 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.

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

Wyszczególnienie	2017*	2016
Euro	4,1709	4,4240
Dolar	3,4813	4,1793

*Tabela nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29 Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30

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

Wyszczególnienie	2017	2016
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	12 000,00	11 500,00
Razem	12 000,00	11 500,00

Spółka nie dokonała wypłat z innych tytułów na rzecz biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania za 2016 rok.

27. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka jest podmiotem zależnym od GLG Pharma LLC. Za 2017 rok nie jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe Spółki.

28. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi

Opis transakcji	Nazwa spółki	2017	2016
Nabycie prawa do umowy licencyjnej	GLG Phrama LLC	13 200 000,00	-
Sprzedaż udziałów GLG Pharma Corp	GLG Phrama LLC	13 200 000,00	-
Licencyjne prawa do wykorzystania substancji aktywnych	GLG Phrama LLC	221 502,90	-
Licencyjne prawa do bezpłatnego wykorzystania substancji aktywnych od spółki GLG Pharma LLC, od kwietnia 2017 od GLG Phrama LLC		-	-

29. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

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

Wyszczególnienie	2017		2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	177 527,92	177 527,92	26 490,00	26 490,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	129 193,68	129 193,68	470 336,89	470 336,89

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 2017 roku finansowana była jednocześnie ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji serii F. 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 półroczu 2018 roku Spółka, w związku z realizacją Projektu TNBC, rozpoczęła przygotowania do procesu pozyskania finansowania w drodze kolejnej 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. W związku z powyższym Zarząd przyjmuje, że istotne ryzyko braku zapewnienia dalszego finansowania działalności Spółki oraz udziału własnego w dofinansowanym projekcie, a tym samym ryzyko wypowiedzenia przez NCBR umowy o dotację, co mogłoby nastąpić gdyby Spółka nie była w stanie finansować prowadzonych prac z własnych środków, nie wystąpi w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ryzyko stopy procentowej

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania kapitałowe	
	2017	2016
Pożyczki oprocentowane według zmiennej stopy procentowej	-	335 060,29
Oprocentowanie	-	Wibor 3M + 1%

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Za 2017 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	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	14 002,50
Razem	-	-	-	14 002,50

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	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	13 717,56	-	1 831,03
Razem	-	13 717,56	-	1 831,03

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. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań w walutach obcych.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

30 kwietnia 2018 roku Spółka odebrała zawiadomienie o wypełnieniu przez Apollo Capital Spółka Akcyjna w Grodzisku Mazowieckim (dawniej Astoria Capital S.A. oraz Quark Ventures S.A.) z dnia 13 kwietnia 2018r. weksla in blanco (dalej „Weksel”) poprzez wpisanie: miejsca wystawienia weksla (Wrocław), daty wystawienia weksla (30 września 2015 roku), sumy wekslowej (3 207 170,66 złotych: trzy miliony dwieście siedem tysięcy sto siedemdziesiąt złotych sześćdziesiąt sześć groszy), terminu płatności (20 kwietnia 2018 roku), klauzuli „bez protestu”, oznaczenia typu (własny) oraz miejsca płatności weksla (ul. Bałtycka 30A lok 18, 05-825 Grodzisk Mazowiecki). Jednocześnie Spółka została wezwana do wykupu Weksla poprzez zapłatę kwoty 3 207 170,66 zł w dniu płatności Weksla, tj. dnia 20 kwietnia 2018 r., w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Bałtyckiej 30A/18. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Weksel nie został Spółce przedstawiony do zapłaty.

32. Pozostałe zagadnienia

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

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Richard Gabriel
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wrocław, 30 maja 2018 r.