



# **GLG Pharma S.A.**

## Raport okresowy za IV kwartał 2017 roku

Data sporządzenia i publikacji

14 lutego 2018 r.

## SPIS TREŚCI

1	Informacje ogólne.....	3
1.1	Podstawowe informacje o Spółce .....	3
1.2	Opis działalności GLG Pharma S.A. ....	3
1.3	Organy Spółki .....	4
1.4	Struktura akcjonariatu .....	5
1.5	Informacja dotycząca zatrudnienia.....	5
2	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....	6
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	6
2.2	Bilans Emitenta (w złotych).....	6
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych).....	10
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	12
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	14
3	Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w okresie IV kwartału 2017 roku oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki.....	17
4	Informacja dotycząca prognoz wyników.....	21
5	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym .....	22
6	Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	22
7	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.....	22
8	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej .....	23
9	Kontakt dla inwestorów.....	23

# 1 Informacje ogólne

## 1.1 Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa	GLG Pharma Spółka Akcyjna (dalej „Spółka” lub „Emitent”)
Siedziba:	ul. Duńska 9 54-427 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 758 09 79
Faks:	(+48) 71 750 35 50
Kapitał zakładowy:	Kapitał zakładowy wynosi 17 600 002,00 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><li>– 1.300.000 akcji na okaziciela serii F</li></ul>
KRS:	0000386579
NIP:	8291732395
REGON:	101068296
Czas trwania jednostki:	nieograniczony

## 1.2 Opis działalności GLG Pharma S.A.

GLG Pharma S.A. jest polską Spółką zajmującą się badaniami naukowymi i pracami rozwojowymi w dziedzinie biotechnologii.

Spółka posiada licencję na wyłączność, obejmującą cały świat, dotyczącą rozwoju, wytwarzania i sprzedaży produktów farmaceutycznych, opartych na technologii inhibitorów STAT-3, opracowanej przez naukowców Instytutu Raka w Bostonie oraz Centrum Badań nad Rakiem Moffitt. Inhibitory STAT3 uważane są obecnie za jedną z najbardziej obiecujących technologii w leczeniu wielu nowotworów. Mogą być stosowane w leczeniu m.in raka piersi, wątroby, głowy, szyi, jajnika, prostaty, pęcherza moczowego, czerniaka złośliwego, szpiczaka mnogiego, zaawansowanego niedrobnokomórkowego raka płuca oraz białaczki.

Technologia GLG Pharma jest chroniona przez sześć amerykańskich patentów oraz dwa międzynarodowe.

Spółka realizuje obecnie projekt badawczy współfinansowany z funduszy europejskich pn. „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” (dalej jako „Projekt TNBC”). Głównym celem Projektu TNBC jest opracowanie leku opartego na innowacyjnej cząsteczce GLG-805 do zastosowań w terapii onkologicznej wobec potrójnie negatywnego raka

piersi, przeprowadzenie badań klinicznych w Polsce z udziałem pacjentek ze zdiagnozowanym TNBC, w celu potwierdzenia bezpieczeństwa i skuteczności leczenia inhibitorami białka STAT-3 w połączeniu z konwencjonalnymi lekami przeciwnowotworowymi. Spółka planuje również opracowanie i walidację testu do immunodiagnostyki nowotworu TNBC, określającego poziom aktywowanego białka STAT-3, a także służącego monitorowaniu poziomu aktywowanego białka STAT-3 u pacjentek chorych na TNBC.

## **1.3 Organy Spółki**

### **Zarząd**

W okresie IV kwartału 2017 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego skład Zarządu nie uległ zmianie. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

- Piotr Sobiś – Prezes Zarządu
- H. Richard Gabriel – Wiceprezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza**

W okresie IV kwartału 2017 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- 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

W dniu 5 stycznia 2018 r. na żądanie akcjonariusza Apollo Capital LLC, tj. akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, Zarząd GLG Pharma S.A. zwołał na dzień 1 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (NWZ) z porządkiem obrad przewidującym powołanie członków Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania grupami.

Jedynym akcjonariuszem obecnym na NWZ była spółka Apollo Capital LLC, której przysługiwało 849.999 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 100 % liczby głosów na NWZ i 9,66 % ogólnej liczby głosów w Spółce. NWZ nie było zdolne do podejmowania wiążących uchwał ponieważ zgodnie z §32 ust. 1 Statutu Spółki walne zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki.

Przed odbyciem się NWZ, w dniu 29 stycznia 2018 r., do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Marcina Szuby z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lutego 2018 roku.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- 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

## 1.4 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów GLG Pharma S.A. nie uległa zmianie od daty publikacji poprzedniego raportu okresowego i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. 14 lutego 2018 roku przedstawia się następująco:

**Tabela 1** Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.02.2018 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
GLG Pharma, LLC	4 500 000	4 500 000	51,14%	51,14%
Apollo Capital Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	849 999	849 999	9,66%	9,66%
Pozostali	3 450 002	3 450 002	39,20%	39,20%
Suma	8 800 001	8 800 001	100,00%	100,00%

1) poprzez podmiot zależny Apollo Capital LLC

## 1.5 Informacja dotycząca zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę 9 osób. W przeliczeniu na pełne etaty stanowiło to 5 i 3/5 etatu.

## 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 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r., narastająco od początku 2017 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 z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, 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 Sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 opublikowanym 1 czerwca 2017 roku. W okresie IV kwartału 2017 r. stosowane zasady rachunkowości nie uległy zmianie.

Mając na względzie okoliczności opisane w pkt. 8 niniejszego raportu kwartalnego, w raporcie nie zaprezentowano skonsolidowanych informacji finansowych.

### 2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 422 658,62</b>	<b>14 823 225,27</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	13 202 900,94
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	13 202 900,94
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	0,00	10 466,23
1. Środki trwałe	0,00	10 466,23
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	10 466,23
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	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	13 199 999,90	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	13 199 999,90	0,00
a) w jednostkach powiązanych	13 199 999,90	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	13 199 999,90	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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 658,72	1 609 858,10
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	222 658,72	1 609 858,10
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>245 270,52</b>	<b>1 104 600,05</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	26 490,00	311 378,64
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	107 700,00

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	107 700,00
2. Należności od pozostałych jednostek	26 490,00	203 678,64
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	26 490,00	183 780,77
c) inne	0,00	19 897,87
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	215 342,80	791 888,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	215 342,80	791 888,07
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	791 888,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	215 342,80	791 888,07
- 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	3 437,72	1 333,34
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 667 929,14</b>	<b>15 927 825,32</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 939 632,40</b>	<b>14 801 308,11</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 002,00	17 600 002,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	93 582,00
- Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)	0,00	93 582,00



	nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 674 135,68)	(2 060 369,60)
VI.	Zysk (strata) netto	(386 233,92)	(831 906,29)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>728 296,74</b>	<b>1 126 517,21</b>
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	239 065,83
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	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	0,00
2.	Wobec jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	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	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	219 107,81	239 065,83

a) kredyty i pożyczki	133 445,57	133 445,57
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	92 732,76
- do 12 miesięcy	64 935,68	92 732,76
- 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	11 810,50
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	6 452,00	1 077,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	140 797,61	887 451,38
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	140 797,61	887 451,38
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	140 797,61	887 451,38
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>13 667 929,14</b>	<b>15 927 825,32</b>

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

Rachunek zysków i strat	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
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. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>167 295,63</b>	<b>114 023,29</b>	<b>944 782,78</b>	<b>515 028,05</b>
I. Amortyzacja	0,00	0,00	703,56	703,56
II. Zużycie materiałów i energii	89,43	89,43	11 573,18	7 073,57
III. Usługi obce	148 055,46	94 783,12	639 943,06	330 109,63

IV.	Podatki i opłaty,	6 626,00	6 626,00	11 298,12	3 378,12
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	10 085,76	10 085,76	250 145,12	165 293,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 124,02	2 124,02	15 141,74	3 599,81
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	314,96	314,96	15 978,00	4 870,08
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>(167 295,63)</b>	<b>(114 023,29)</b>	<b>(944 782,78)</b>	<b>(515 028,05)</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>23 986,01</b>	<b>23 935,59</b>	<b>114 298,18</b>	<b>73 096,05</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	23 935,59	23 935,59	111 455,03	70 252,90
III.	Inne przychody operacyjne	50,42	-	2 843,15	2 843,15
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>214 718,09</b>	<b>214 718,09</b>	<b>38 537,92</b>	<b>957,72</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	214 718,09	214 718,09	38 537,92	957,72
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(358 027,71)</b>	<b>(304 805,79)</b>	<b>(869 022,52)</b>	<b>(442 889,72)</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,91</b>	<b>0,87</b>	<b>55 697,12</b>	<b>21 035,48</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,91	0,87	289,72	285,01
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,10	0,10
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	55 407,30	20 750,37
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>28 207,12</b>	<b>28 195,61</b>	<b>18 580,89</b>	<b>5 812,62</b>
I.	Odsetki, w tym:	15 560,10	15 548,59	18 580,89	5 812,62
	- 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	12 647,02	12 647,02	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(386 233,92)</b>	<b>(333 000,53)</b>	<b>(831 906,29)</b>	<b>(427 666,86)</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+/-)</b>	<b>(386 233,92)</b>	<b>(333 000,53)</b>	<b>(831 906,29)</b>	<b>(427 666,86)</b>
L.	Podatek dochodowy w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>(386 233,92)</b>	<b>(333 000,53)</b>	<b>(831 906,29)</b>	<b>(427 666,86)</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto	(386 233,92)	(333 000,53)	(831 906,29)	(427 666,86)
Korekty razem:	261 476,98	324 215,66	(934 168,29)	21 099,92
Amortyzacja	0,00	0,00	703,56	703,56
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 548,59	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	31 500,00	0,00	(31 500,00)	0,00
Zmiana stanu zapasów	214 651,00	214 651,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	(19 778,00)	(14 775,00)	(284 888,64)	(124 377,89)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	73 182,30	58 529,19	19 958,02	(15 257,72)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(53 626,91)	65 810,47	(638 441,23)	(88 723,81)
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(124 756,94)</b>	<b>(8 784,87)</b>	<b>(1 766 074,58)</b>	<b>(406 566,94)</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
<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>				
<b>Wpływy</b>	<b>339 059,79</b>	<b>219 344,31</b>	<b>2 687 833,95</b>	<b>0,00</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2,00	0,00	2 600 000,00	0,00
Kredyty i pożyczki	339 057,79	219 344,31	87 833,95	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>345 214,10</b>	<b>177 550,72</b>
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
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	345 214,10	177 550,72
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>	339 059,79	219 344,31	2 342 619,85	(177 550,72)
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	214 302,85	210 559,44	576 545,27	(584 117,66)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 743,43)	210 559,44	1 160 662,93	(584 117,66)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	1 039,95	4 783,36	215 342,80	1 376 005,73
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	215 342,80	215 342,80	791 888,07	791 888,07
- 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	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	13 325 864,32	13 313 967,30	13 325 866,32	12 781 321,70
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	13 325 864,32	13 313 967,30	13 325 866,32	12 781 321,70
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	15 000 000,00	15 000 002,00	15 000 002,00	15 000 002,00
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	2 600 000,00	2 600 000,00
zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	2,00	0,00	2 600 000,00	2 600 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>15 000 002,00</b>	<b>15 000 002,00</b>	<b>17 600 002,00</b>	<b>17 600 002,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00	95 082,00
Zmiany kapitału zapasowego:	0,00	0,00	93 582,00	95 082,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	93 582,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	93 582,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	1 500,00
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>93 582,00</b>	<b>93 582,00</b>
<b>Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- akcje serii B zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 674 135,68)</b>	<b>(1 674 135,68)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>(1 674 135,68)</b>	<b>(1 674 135,68)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>
zwiększenia (z tytułu)	0,00	(53 233,39)	0,00	(404 239,43)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	(53 233,39)	0,00	(404 239,43)
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 674 135,68)</b>	<b>(1 727 369,07)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 464 609,03)</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 674 135,68)</b>	<b>(1 727 369,07)</b>	<b>(2 060 369,60)</b>	<b>(2 464 609,03)</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>(386 233,92)</b>	<b>(333 000,53)</b>	<b>(831 906,29)</b>	<b>(427 666,86)</b>
zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
strata netto	(386 233,92)	(333 000,53)	(831 906,29)	(427 666,86)
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>12 939 632,40</b>	<b>12 939 632,40</b>	<b>14 801 308,11</b>	<b>14 801 308,11</b>
proponowany podział wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 939 632,40</b>	<b>12 939 632,40</b>	<b>14 801 308,11</b>	<b>14 801 308,11</b>



### **3 Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w okresie IV kwartału 2017 roku oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki**

Czynności podejmowane przez Emitenta w IV kwartale 2017 r. skupiały się na:

- a) pracach związanych bezpośrednio z realizacją Projektu TNBC, w szczególności w zakresie zadań związanych z opracowaniem procedury syntezy i formulacji leku opartego o cząsteczki GLG-805 i GLG-801, a także przygotowania badań przedklinicznych oraz klinicznych;
- 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 obszarze prac bezpośrednio związanych z realizacją Projektu TNBC, w okresie IV kwartału 2017 r. Emitent kontynuował realizację prac badawczych w zakresie odtworzenia w warunkach laboratoryjnych drogi syntezy substancji GLG-805 i wytworzenia substancji czynnej, w różnych stężeniach gotowego produktu do podawania drogą dożylną lub doustną płynną. Prace te prowadzone były w trzech obszarach:

- a) prace syntetyczne - wytworzono substancję oznaczoną w dokumentacji projektowej jako GLG-805, zidentyfikowano główne zanieczyszczenie finalnego produktu GLG-805, jego źródło oraz zsyntezowano wzorce zanieczyszczeń, zsyntetyzowano produkt pośredni o dopuszczalnej zawartości zanieczyszczenia oraz przygotowano instrukcje technologiczne dla docelowej powiększonej skali;
- b) prace analityczne - przeprowadzono badania tożsamości i czystości próbki GLG-805, zidentyfikowano zanieczyszczenia i wykonano analizy czystości w celu otrzymania wzorca, przygotowano specyfikacje, instrukcje analityczne oraz wystawiono świadectwa dla surowców do syntezy GLG-805, przygotowano próbkę GLG-805 do badań stabilności w warunkach długoterminowych oraz opracowano certyfikaty dla GLG-805;
- c) prace formulacyjne - wykazano różnice rozpuszczalności GLG-805 od innych form terapeutyku, ustalono docelową dawkę GLG-805 do badań przedklinicznych na zwierzętach, prowadzono badania nad uzyskaniem formy roztworu substancji do ww. badań, opracowano wstępną metodykę analityczną oznaczania zawartości GLG-805 w docelowej formulacji i zweryfikowano ją na wykonanych wcześniej próbnym formach leku.

W ramach realizacji Projektu TNBC kontynuowano także prace przygotowawcze niezbędne do rozpoczęcia w I kwartale 2018 r. badania przedklinicznego. Po uzyskaniu wstępnych wyników w zakresie prowadzonych prac badawczych nad formulacją GLG-805 przyjęto założenie dotyczące stężenia finalnego produktu leczniczego. Przeprowadzono ewaluację planowanych dawek leku podawanego zwierzętom doświadczalnym w ramach planowanych badań toksykologicznych i toksykokinetycznych i ustalono planowane do podawania dawki.

Dodatkowo ustalono zastosowanie dawki odpowiedniej do uzyskania tzw. Human Equivalent Dose, czyli przelicznika dawki leku podawanego u zwierzęcia na potencjalną dawkę leku podawaną u ludzi. Przygotowano wniosek do złożenia we właściwej Lokalnej Komisji Etycznej w celu uzyskania zgody na wykonanie planowanych badań (informacja o uzyskaniu zgody na rozpoczęcie badania przedklinicznego znajduje się poniżej – zob. „Uzyskanie zgody na rozpoczęcie badania przedklinicznego w Projekcie TNBC”).

W IV kwartale 2017 r. kontynuowano prace przygotowawcze niezbędne do rozpoczęcia badania klinicznego. Kontynuowano prace nad dokumentacją merytoryczną niezbędną do wyłonienia wykonawcy usługi przeprowadzenia badań fazy klinicznej nad bezpieczeństwem i skutecznością terapii prowadzonej za pomocą substancji GLG-805 u pacjentów z TNBC. Ogłoszono i przeprowadzono postępowanie konkursowe, w trybie zapytania ofertowego zgodnie z zasadą konkurencyjności. Wyłoniono wykonawcę usługi przeprowadzenia badań fazy klinicznej nad bezpieczeństwem i skutecznością terapii prowadzonej za pomocą substancji GLG-805 u pacjentów z TNBC, jednostkę organizacyjną prowadzącą badanie kliniczne CRO (Contract Research Organization) w oparciu o zasady Dobrej Praktyki Klinicznej i obowiązujące przepisy (informacja o zawarciu umowy z wykonawcą usługi przeprowadzenia badań fazy klinicznej znajduje się poniżej – zob. „Zawarcie umowy z IQ Pharma S.A. w zakresie realizacji Projektu TNBC”).

Opracowano finalną wersję protokołu badania zawierającą - podstawy teoretyczne i uzasadnienie prowadzonego badania, cel i plan badania, dobór uczestników (opis i liczbę uczestników badania klinicznego, z uwzględnieniem szczegółowych kryteriów doboru uczestników badania oraz kryteriów wyłączenia uczestnika z badania). Określono ostateczny zakres parametrów biochemicznych poddawanych analizie. Ustalono, że pacjenci będą mieli pobierany materiał tzw. biopsji płynnej – krążące komórki nowotworowe (CTC). CTC będzie wykonywana w dwóch różnych systemach. Przygotowano plan analizy statystycznej-określający cele analizy pierwszorzędowe i drugorzędowe cele badania fazy I w tym ocenę bezpieczeństwa i tolerancji 3 różnych poziomów dawek leku badanego. Celem będzie ocena, czy cząsteczka badana wykazuje efekt na STAT3 całkowity, p-STAT3T i dimery STAT3 w biopsji tkanki nowotworowej lub w krążących komórkach nowotworowych (CTCs) oraz dla fazy II dodatkowo podjęta zostanie próba oceny odpowiedzi na innowacyjne leczenie (wskaźnik obiektywnej odpowiedzi - ORR) u pacjentów z przerzutowym potrójnie negatywnym rakiem piersi na podstawie kryteriów RECIST 1.1, u których wykazano aktywowany (ufosforylowany) STAT3. Ustalono wielkość próby i metody obliczeń statystycznych. Przygotowano plan zapewnienia bezpieczeństwa i monitoringu medycznego obejmujący dokonywanie bieżącej oceny bezpieczeństwa i skuteczności stosowania produktu badanego. Stworzono listę standardowych procedur dla zapewnienia bezpieczeństwa i monitoringu medycznego.

Przygotowano plan zarządzania ryzykiem, który będzie miał na celu upewnienie się, czy korzyści ze stosowania badanego produktu przeważają z dużym marginesem prawdopodobieństwa nad zagrożeniami w odniesieniu do pacjentów chorych na TNBC, dla których produkt leczniczy miałby być przeznaczony. Przygotowano pełną dokumentację produktu badanego. Wybrano krajowego koordynatora badania i przeprowadzono negocjacje umowy z ośrodkiem koordynatora krajowego.

Kontynuowano także prace przygotowawcze w zakresie badań przemysłowych polegających na opracowaniu testu diagnostycznego. Opracowano koncepcję testu ELISA bazującego na możliwościach technologicznych laboratorium. Test ELISA docelowo ma umożliwić analizę

ilościową białka STAT3 oraz jego formy ufosforylowanej (pY705-STAT3) w materiale tkankowym (biopsja) oraz komórkowym (CTC) pozyskanym od pacjentów z nowotworami litymi.

W obszarze prac nad opracowaniem spersonalizowanych, celowanych terapii onkologicznych, Emitent kontynuował przygotowania założeń do kolejnych projektów badawczo-rozwojowych, które koncentrowały się głównie w obszarze wyboru jednostek chorobowych, w terapiach których możliwe będzie wykorzystanie innowacyjnych inhibitorów białek STAT-3. W efekcie tych prac Emitent przygotował i złożył do NCBR wnioski o dofinansowanie projektu (Projekt Doce-Safe), którego celem jest opracowanie technologii umożliwiającej wytworzenie innowacyjnej biokoloidalnej formuły leku z kategorii taksan (oznaczonej jako GLG-502), jej implementacja w badaniach przedklinicznych i klinicznych oraz opracowanie narzędzia diagnostycznego, wykorzystującego komórki CTC (krążące komórki nowotworowe).

### **Akceptacja przez NCBR wniosku Spółki o pierwszą płatność zaliczkową dla środków z dotacji w Projekcie TNBC.**

W dniu 5 października 2017 roku Spółka otrzymała od NCBR potwierdzenie akceptacji złożonego wniosku o pierwszą płatność zaliczkową w kwocie 470 tys. zł w zakresie zaliczkowania wydatków ponoszonych przez Spółkę w ramach prowadzonego projektu rozwoju terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (Projekt TNBC).

Zgoda NCBR na wypłatę pierwszej zaliczki w Projekcie TNBC odwraca przepływy pieniężne pomiędzy Spółką a NCBR, znacząco redukując poziom niezbędnego kapitału obrotowego przeznaczanego przez Spółkę na realizację Projektu TNBC. Oznacza to, że środki własne, z których Spółka pokrywała wcześniej wydatki kwalifikowane projektu, a dopiero następnie uzyskiwała refundację od NCBR, zostaną uwolnione i będą wykorzystywane bezpośrednio na pokrycie wkładu własnego założonego w Projekcie TNBC. Przyznana przez NCBR zaliczka ulega odnowieniu, co oznacza że po rozliczeniu wydatków poniesionych do wysokości pierwszej płatności zaliczkowej, Zarząd Spółki może składać kolejne wnioski o wypłatę następnych zaliczek, każdorazowo w łącznej maksymalnej wysokości nieprzekraczającej ok. 0,5 mln złotych.

### **Zawarcie umowy z IQ Pharma S.A. w zakresie realizacji Projektu TNBC.**

W dniu 16 października 2017 r. Zarząd Spółki podpisał z IQ Pharma S.A. z siedzibą w Warszawie, (Wykonawca) umowę wraz z aneksem do niej na przeprowadzenie fazy I (ustalenie optymalnej dawki terapeutycznej) oraz II (określenie skuteczności) badań klinicznych dla terapii prowadzonej za pomocą innowacyjnego inhibitora białka STAT-3 w formie doustnej u pacjentów ze zdiagnozowanym potrójnie negatywnym nowotworem piersi (TNBC) (Umowa). Usługa będzie świadczona przez jednostkę organizacyjną prowadzącą badanie kliniczne na zlecenie CRO (Contract Research Organization) w oparciu o zasady Dobrej Praktyki Klinicznej oraz wszystkich obowiązujących przepisów dotyczących prowadzenia badań klinicznych produktów leczniczych.

Przedmiot umowy będzie realizowany do dnia 31 grudnia 2018 r., przy czym jego realizacja zawiera następujące etapy:

Etap I - Opracowanie finalnej wersji protokołu badania klinicznego z udziałem pacjentów ze zdiagnozowanym potrójnie negatywnym nowotworem piersi (TNBC) z terminem realizacji do dnia 16.11.2017 r. (informacja o realizacji pierwszego etapu prac znajduje się poniżej)

– zob. „Realizacja pierwszego etapu prac związanych z badaniami klinicznymi w ramach Projektu TNBC”),

Etapy IIa i IIb - Inicjowanie I/II fazy badań klinicznych w wyżej opisanej terapii skierowanej wobec TNBC z terminami realizacji do dnia 15.12.2017 r. (IIa, informacja o wydłużeniu terminu realizacji oraz trwających pracach związanych z odbiorem przez Emitenta efektów zrealizowanego etapu znajduje się poniżej – zob. „Zawarcie aneksu do umowy z IQ Pharma S.A. w zakresie realizacji Projektu TNBC”) oraz do dnia 15.03.2018 r. (IIb),

Etap III - Przeprowadzenie i monitorowanie I/II fazy badań klinicznych w wyżej opisanej terapii skierowanej wobec TNBC z terminem realizacji do dnia 31.12.2018 r. Etap rozpocznie się po uprzednim uzyskaniu pozytywnej opinii Komisji Bioetycznej na prowadzenie badania i uzyskaniu zezwolenia na rozpoczęcie badania klinicznego z Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Środków Biobójczych (URPL),

Etap IV - Przeprowadzenie analizy statystycznej wyników badań I/II fazy klinicznej z terminem realizacji do dnia 31.12. 2018 r.

Po realizacji poszczególnych etapów, Wykonawca dostarczy Spółce pełną dokumentację dotyczącą prowadzonych badań, w postaci raportów częściowych będących zapisem każdego etapu realizacji Umowy, zawierających szczegółowy opis metodyki jego przygotowania i wykonania, warunków panujących w laboratorium, wyników w formie danych liczbowych oraz zarejestrowanych obrazów wraz z ich analizą, dostarczanych po wykonaniu kompletu badań dla każdego z badanych materiałów (Raport częściowy). Po zrealizowaniu wszystkich etapów Wykonawca dostarczy raport końcowy zawierający m.in. szczegółowy opis uzyskanych wyników prowadzonych badań (Raport końcowy).

Wartość zawartej Umowy wynosi 4,6 mln zł brutto. Rozliczenie z tytułu realizacji Umowy będzie następowało w transzach, po zrealizowaniu przez IQ Pharma S.A. poszczególnych etapów, każdorazowo po zaakceptowaniu przez Spółkę Raportu częściowego. Ostateczne rozliczenie z tytułu realizacji Umowy nastąpi po zaakceptowaniu przez Spółkę Raportu końcowego.

Umowa została zawarta na potrzeby realizacji prac prowadzonych przez zespół naukowców Spółki zaangażowanych w zadanie badawcze pn.: "Rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi 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 zaktywowanego białka STAT-3, a także próby monitorowania stężenia białka w odpowiedzi na terapię za pomocą cząsteczek GLG-805 lub GLG-302" (Projekt TNBC) w ramach Działania 1.2: Sektorowe programy B+R Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Umowa została zawarta w wyniku postępowania przeprowadzanego w trybie zapytania ofertowego zgodnie z zasadami określonymi przez: "Wytyczne w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności na lata 2014 - 2020".

### **Realizacja pierwszego etapu prac związanych z badaniami klinicznymi w ramach Projektu TNBC.**

W dniu 29 listopada 2017 r. Zarząd Spółki zaakceptował otrzymany od IQ Pharma S.A. (IQ Pharma) raport częściowy za pierwszy etap prac objętych umową w zakresie realizacji Projektu TNBC, o której mowa powyżej.

Zgodnie z treścią otrzymanego raportu, IQ Pharma w ramach realizacji etapu pierwszego, przeprowadziła prace polegające na przygotowaniu finalnej wersji protokołu badania klinicznego na podstawie wzoru dostarczonego przez Spółkę, przygotowaniu planu analizy statystycznej badania klinicznego, planu zapewnienia bezpieczeństwa i monitoringu medycznego obejmującego dokonywanie bieżącej oceny bezpieczeństwa i skuteczności stosowania produktu badanego (GLG-801). Ponadto, została przygotowana dokumentacja produktu badanego oraz plan gospodarki produktem badanym, a także plan zapewniania jakości badania określający systematyczną, niezależną kontrolę procedur i dokumentacji badania.

Zarząd Spółki ocenił prace objęte raportem częściowym jako wykonane zgodnie z warunkami Umowy, a także zgodnie z założeniami projektu rozwoju terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (Projekt TNBC). Realizacja pierwszego etapu prac objętych Umową umożliwi rozpoczęcie kolejnego etapu, którego celem jest m.in. wybór ośrodków badawczych oraz przygotowanie i złożenie dokumentacji do Centralnej Komisji Bioetycznej i Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych. O realizacji kolejnych etapów Umowy, Zarząd Spółki będzie informował w odrębnych raportach bieżących.

### **Zawarcie aneksu do umowy z IQ Pharma S.A. w zakresie realizacji Projektu TNBC.**

W dniu 15 grudnia 2017 roku Spółka zawarła aneks z IQ Pharma S.A. do umowy na przeprowadzenie fazy I (ustalenie optymalnej dawki terapeutycznej) i II (określenie skuteczności) badań klinicznych dla terapii prowadzonej za pomocą innowacyjnego inhibitora białka STAT-3 w formie doustnej u pacjentów ze zdiagnozowanym potrójnie negatywnym nowotworem piersi (TNBC), zgodnie z którym z uwagi na okoliczności niezależne od stron tj. wystąpienie zmiany w zakresie terminu zawarcia umowy z ośrodkiem koordynatora krajowego badania, postanowiono wydłużyć termin realizacji etapu IIa badań do dnia 31.01.2018 r. (pierwotny termin - 15.12.2017 r.). W dacie sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego trwają prace związane z odbiorem efektów zrealizowanego etapu IIa, polegające na analizie dokumentacji sporządzonej w związku z realizacją etapu IIa.

Ponadto, na mocy aneksu w związku ze zmianą zakresu prac w ramach umowy, wynikającą z modyfikacji wprowadzonych do pierwotnego protokołu badań klinicznych, zmniejszona została wysokość wynagrodzenia Wykonawcy z tytułu realizacji umowy z kwoty 4,6 mln zł brutto do kwoty 4,1 mln zł brutto.

## **4 Informacja dotycząca prognoz wyników**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

## **5 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym**

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 inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**

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 Istotne zdarzenia po dacie bilansowej**

### **Uzyskanie zgody na rozpoczęcie badania przedklinicznego w Projekcie TNBC.**

W dniu 5 lutego 2018 r. Spółka powzięła informację o wydaniu, w dniu 31 stycznia 2018 r., przez Lokalną Komisję Etyczną w Katowicach zgody na rozpoczęcie badania przedklinicznego z wykorzystaniem innowacyjnego inhibitora białka STAT3 w formulacji dożylniej (GLG-805) w projekcie rozwoju terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (Projekt TNBC).

Przedmiotowa zgoda umożliwia rozpoczęcie prac mających na celu ustalenie, w toku badań toksykologicznych i toksykokinetycznych, bezpiecznej dawki leku oraz opracowanie pełnej dokumentacji rejestracyjnej. Ww. prace będą realizowane w ramach zawartej z Instytutem Przemysłu Organicznego z siedzibą w Warszawie, Oddział w Pszczynie umowy o współpracy w zakresie realizacji Projektu TNBC, o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 13/2017 z dnia 31 sierpnia 2017 r.

### **Akceptacja przez NCBR wniosku Spółki o drugą płatność zaliczkową dla środków z dotacji w Projekcie TNBC.**

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka otrzymała od NCBR potwierdzenie akceptacji złożonego przez Spółkę wniosku o drugą płatność zaliczkową w kwocie 450 tys. zł.

Przyznana przez NCBR zaliczka ulega odnowieniu, co oznacza że po rozliczeniu poniesionych wydatków, Zarząd Spółki będzie mógł składać kolejne wnioski o wypłatę następnych zaliczek, każdorazowo w łącznej maksymalnej wysokości nieprzekraczającej ok. 0,5 mln złotych.

## **8 Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej**

W IV kwartale 2017 roku grupa kapitałowa Emitenta składała się z Emitenta oraz spółki w 100% zależnej od Emitenta – GLG Pharma Corp. z siedzibą w Wilmington w Stanach Zjednoczonych Ameryki (udziały nabyte w dniu 14 kwietnia 2017 roku w wykonaniu Porozumienia Inwestycyjnego z 2015 roku). W dniu 28 grudnia 2017 r. udziały te zostały sprzedane przez Emitenta spółce GLG Pharma LLC będącej większościowym akcjonariuszem Emitenta. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2017 r., Emitent nie posiadał żadnych podmiotów zależnych.

W ocenie Zarządu Emitenta, z uwagi na nieprowadzenie przez GLG Pharma Corp. działalności operacyjnej powyższa transakcja nie ma istotnego wpływu na sytuację operacyjną i majątkowo-finansową Emitenta.

## **9 Kontakt dla inwestorów**

InnerValue Investor Relations

Donata Popławska

Tel. +48 720 843 693

Email: [d.poplawska@innervalue.pl](mailto:d.poplawska@innervalue.pl)