

RAPORT

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

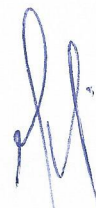
GLG Pharma SA

we Wrocławiu ul Powstańców Śląskich 1 lok. 201

za rok obrotowy 2015

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. W oparciu o postanowienia umowy zawartej dnia 21.03.2016 r. pomiędzy GLG Pharma SA a Financial Services Roman Dąbrowski w Warszawie wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2833 oraz w wykonaniu Uchwały Rady Nadzorczej Nr 2/3/2016 z dnia 14 marca 2016 r. przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego zleceniodawcy za rok obrotowy 2015 obejmując badaniem :
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **13.454.074,75 zł.**
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę **179.028,85 zł**
 - 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **13.020.971,05 zł**
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący spadek środków pieniężnych o kwotę **8.304,79 zł**
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia
Ponadto przeprowadzono badanie:
 - 7) sprawozdania z działalności Spółki za rok 2015
 - 8) dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych na podstawie których sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
GLG Pharma SA

2. Badanie w dużej mierze przeprowadzono metodą wyrywkową. Ograniczenie do wybranych prób zastosowano również w zakresie rozrachunków z budżetem w związku z czym mogą powstać różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli skarbowych przeprowadzonych zwykle metodą pełną, a ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie.
3. Podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają niniejszym, że są niezależni od badanego GLG Pharma SA.
4. Badanie przeprowadził z upoważnienia Zleceniobiorcy w dniach od 22.04.2016 roku do 29.06.2016 roku (z przerwami), biegły rewident Roman Dąbrowski, numer w rejestrze 10040
5. Badana Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co m. in. potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu z dnia 29.06.2016 r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia .
6. Podstawą działania Spółki jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 07.03.2011 roku (rep. A Nr 1985/2011). Ostatnia zmiana statutu miała miejsce w dniu 28.12.2015 roku (rep. A Nr 25205/2015)
7. Wpis do rejestru w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpił w dniu 23.05.2010 roku pod numerem 0000386579.
8. Faktycznym przedmiotem działalności jest produkcja i sprzedaż oprogramowania (licencji) wspomagającego procesy inwestycyjne i służącego do automatycznego zawierania transakcji na różnego rodzaju rynkach (giełdach).
9. Rejestracja podatkowa i statystyczna
 - REGON 101068296
 - NIP 829-173-23-95
10. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2015 roku wynosi 15.000.002,00 zł
i składa się z 7.500.001 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda.



11. Władze Spółki.

Władzami Spółki są;

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Na dzień 31.12.2015 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Andrew Filipek
- Maria Skowrońska
- Manuel Worcel
- Izabela Roman
- Tim Krochuk

Zarząd działał w następującym składzie:

- Richard Gabriel Prezes Zarządu
- Hector Gomez Wiceprezes Zarządu
- Michael Lowell Wiceprezes Zarządu

12. Rokiem obrotowym GLG Pharma SA jest rok kalendarzowy.

13. W okresie sprawozdawczym jednostka nie była kontrolowana

14. Sprawozdanie finansowe GLG Pharma SA za rok poprzedzający rok badany, w którym:

1) suma bilansowa wynosiła	309.976,35 zł
2) przychody ze sprzedaży netto, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe wynosiły	125.819,78 zł
3) wynik finansowy netto stanowił kwotę	-138.055,40 zł

było badane przez biegłego rewidenta Sebastiana Kolega z podmiotu uprawnionego Adviser Audit Sp. z o.o., uzyskując opinię bez zastrzeżeń i zatwierdzone zostało Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 6 maja 2015 roku.
Uchwałą Nr 16 stratę z roku 2014 postanowiono pokryć z zysku lat następnych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 03.07.2015 roku.

B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Analiza porównawcza na podstawie danych bilansowych wykazanych w wartościach rzeczywistych bez uwzględnienia skutków inflacji.

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	13 200,0	98,1	290,8	93,8	347,1	75,2	12 909,2	4 538,8	12 852,9	3 802,8
I.	Wartości niematerialne i prawne			288,5	93,1			(288,5)			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe					4,5	1,0			(4,5)	
III.	Należności długoterminowe			1,6	0,5	1,6	0,3	(1,6)		(1,6)	
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	13 200,0	98,1					13 200,0		13 200,0	
a)	w jednostkach powiązanych	13 200,0	98,1					13 200,0		13 200,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			0,7	0,2	341,0	73,9	(0,7)		(341,0)	
B.	Aktywa obrotowe	254,1	1,9	19,2	6,2	114,4	24,8	234,9	1 326,5	139,6	222,0
I.	Zapasy	214,7	1,6					214,7		214,7	
II.	Należności krótkoterminowe	6,7	0,0	9,8	3,2	3,0	0,7	(3,1)	68,7	3,7	221,7
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1,0	0,0	9,3	3,0	108,5	23,5	(8,3)	11,1	(107,5)	1,0
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	31,7	0,2	0,0	0,0	2,9	0,6	31,6	80 795,7	28,8	1 107,7
	Aktywa razem	13 454,1	100,0	310,0	100,0	461,5	100,0	13 144,1	4 340,3	12 992,5	2 915,0

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	13 325,9	99,0	304,9	98,4	442,9	96,0	13 021,0	4 370,7	12 882,9	3 008,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000,0	111,5	1 800,0	580,7	1 800,0	390,0	13 200,0	833,3	13 200,0	833,3
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy										

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
GLG Pharma SA

V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 495,1)	(11,1)	(1 357,1)	(437,8)	(887,8)	(192,3)	(138,1)	110,2	(607,4)	168,4
VIII.	Zysk (strata) netto	(179,0)	(1,3)	(138,1)	(44,5)	(469,3)	(101,7)	(41,0)	129,7	290,3	38,1
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	128,2	1,0	5,1	1,6	18,6	4,0	123,1	2 522,0	109,6	689,5
I.	Rezerwy na zobowiązania			3,7	1,2	4,4	1,0	(3,7)		(4,4)	
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	128,2	1,0	1,4	0,5	14,2	3,1	126,8	8 942,8	114,0	905,0
1.	Wobec jednostek powiązanych	115,7	0,9					115,7		115,7	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		13 454,1	100,0	310,0	100,0	461,5	100,0	13 144,1	4 340,3	12 992,5	2 915,0

Wnioski z analizy bilansu

Dynamika:

Wartość aktywów i pasywów w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego zwiększyła się o 4.240,3 %

Wartość podstawowych grup pozycji w badanym roku obrotowym w stosunku do roku poprzedniego:

- aktywów trwałych zwiększyła się o 4.438,8 %
- aktywów obrotowych zwiększyła się o 1.226,5 %
- kapitałów własnych zwiększyła się o 4.270,8 %
- zobowiązań i rezerw na zobowiązania zwiększyła się o 2.422,0 %

Struktura:

Struktura i zmiany grup pozycji bilansowych kształtowały się następująco (wskaźnik ilustruje udział procentowy wartości grup w stosunku do wartości ogółem aktywów i pasywów)

Grupa	2015	2014	2013
Aktywa trwałe	98,1	93,8	75,2
Aktywa obrotowe	1,9	6,2	24,8
Kapitał własny	99,0	98,4	96,0
Zobowiązania i rezerwy	1,0	1,6	4,0

Z przytoczonych danych wynika, że w roku 2015 zaszły istotne zmiany w wielkości i strukturze aktywów i ich źródeł finansowania. Były one wynikiem istotnego podwyższenia

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
GLG Pharma SA

kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz przekazania zadatku na objęcie udziałów w spółce GLG Pharma Europe Sp. z o.o.

2. Analiza rachunku zysków i strat

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20,0	99,3	105,7	84,0	1,8	23,1	(85,7)	18,9	18,2	1 111,4
2.	Koszt własny sprzedaży	68,7	34,6	262,2	99,7	450,9	96,0	(193,5)	26,2	(382,2)	15,2
3.	Wynik na sprzedaży	(48,7)		(156,5)		(449,1)		107,8	31,1	400,4	10,8
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,1	0,6	16,7	13,3	0,0	0,0	(16,6)	0,8	0,1	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	125,2	63,1	0,8	0,3	0,0	0,0	124,4	15 228,8	125,2	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(125,1)		15,9		0,0		(141,0)	(787,6)	(125,1)	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(173,8)		(140,6)		(449,1)		(33,2)	123,6	275,3	38,7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,0	0,0	3,4	2,7	6,0	76,9	(3,4)	0,1	(6,0)	0,1
2.	Koszty finansowe	4,5	2,3			18,9	4,0	4,5		(14,4)	24,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(4,5)		3,4		(12,9)		(8,0)	(132,5)	8,4	35,0
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(178,3)		(137,2)		(462,0)		(41,2)	130,0	283,7	38,6
1.	Podatek dochodowy	0,7		0,9				(0,2)	79,5	0,7	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	0,7		0,9				(0,2)	79,5	0,7	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(179,0)		(138,1)		(462,0)		(41,0)	129,7	283,0	38,7

Przychody ogółem	20,1	100,0	125,8	100,0	7,8	100,0	(105,7)	16,0	12,3	258,5
------------------	------	-------	-------	-------	-----	-------	---------	------	------	-------

Koszty ogółem	198,5	100,0	263,0	100,0	469,8	100,0	(64,5)	75,5	(271,3)	42,2
---------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	------	---------	------

Wnioski z analizy Rachunku Zysków i Strat

Przychody netto ze sprzedaży zmniejszyły się o 81,1% w stosunku do roku ubiegłego. Równocześnie nastąpił spadek kosztu własnego sprzedaży o 73,8%. Strata na sprzedaży w

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
GLG Pharma SA

wysokości 48,7 tys. zł. została zwiększona przez ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej (wynoszący -125,1 tyś. zł.) co skutkowało poniesieniem straty brutto w kwocie 179,0 tyś. zł.

3. Węzłowe wskaźniki ekonomiczne charakteryzujące działalność jednostki oraz sytuację majątkową i finansową w roku badanym na tle poprzednich okresów.

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2015	2014	2013
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	100,95%	104,84%	127,61%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	50,46%	26,54%	16,25%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	10393,74%	5997,49%	2382,17%
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	13 325,9	304,9	442,9
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	98,11%	93,82%	75,21%
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-1,33%	-44,54%	-101,68%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-889,03%	-109,72%	-6024,44%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-1,34%	-45,28%	-105,95%
8	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-1,30%	-44,54%	-101,68%
9	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	-0,04%	-0,74%	-4,27%
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
12	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	1,2 - 2,0	krotność	1,98	3,77	6,15

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
GLG Pharma SA

	aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc					
13	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,06	3,76	6,00
14	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	1,84	5,84
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
16	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	1 958		x
17	Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	20	8	x
18	Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	118	17	x
V.	Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
22	Wskaźnik Altmanna $Z = 1,2 X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 1X5$	powyżej 2,9	-	62,16	28,17	7,13

C. USTALENIE SZCZEGÓŁOWE

I. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I INWENTARYZACJI

1. Ustalenie dotyczące stosowanego systemu księgowości

System rachunkowości w Spółce ustalono dokumentacją przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązującą od 07.03.2011 roku. Dokumentacja ta została zatwierdzoną przez Zarząd Spółki w dniu 30.06.2011 roku. W naszej ocenie dokument ten wymaga zmian i uzupełnień.

Dokonałiśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości – rozpatrując zasady i rozwiązania stosowane w praktyce. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,

- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen oraz w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy. Nie było celem niniejszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

II. USTALENIA DOTYCZĄCE BILANSU

1. Ustalenia ogólne

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych zawierających salda z bilansu otwarcia oraz wszystkie operacje ujęte w księgach za rok obrotowy w sposób udokumentowany dowodami księgowymi spełniającymi w pełni wymogi ustawy o rachunkowości oraz zestawienia obrotów i sald z kont księgi głównej i sald kont analitycznych do wybranych kont syntetycznych.

2. Inwestycje długoterminowe 13.999.999,90 zł

W pozycji tej wykazano wartość 100% udziałów w GLG Pharma Europe Sp. z o.o. Udziały te zostaną wniesione do Spółki przez Equimaxx LLC zgodnie z Porozumieniem Inwestycyjnym z dnia 11 sierpnia 2015 r. Cena nabycia określonych wyżej udziałów została już zapłacona poprzez potrącenie z wierzytelności Spółki wobec Equimaxx LLC wynikających z objęcia przez Equimaxx LLC akcji serii E na podstawie Umowy Objęcia Akcji z dnia 11 sierpnia 2015 roku.

3. Zapasy na dzień 31.12. 2015 r. 214.651,00 zł

W pozycji tej wykazano wartość wytworzonego przez Spółkę oprogramowania ustaloną zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. W sprawozdaniu finansowym za 2014 rok nakłady te wykazano błędnie – jako wartości niematerialne i prawne. Odpowiednich korekt dokonano w księgach 2015 roku

4. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wykazano w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku w kwocie:

6.712,00 zł

z tego:

- podatek VAT do przeniesienia według deklaracji za grudzień 2015 r. 6.712,00 zł

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 31.671,92 zł

w tym:



koszty emisji akcji serii F (podatek od czynności cywilnoprawnych i koszty notarialne) 31.096,00 zł
Do dnia zakończenia badania emisja akcji serii F nie doszła do skutku

6. Kapitał własny

Kapitał (fundusz) własny wykazano na dzień 31.12.2015 w kwocie : 13.325.864,32 zł

z tego:

- | | |
|--|-------------------|
| 1) kapitał podstawowy | 15.000.000,00 zł |
| 2) wynik z lat ubiegłych | - 1.495.106,83 zł |
| 3) wynik finansowy netto roku obrotowego | -179.028,85 zł |

W roku 2015 dokonano emisji akcji serii E o łącznej wartości 13.199.999,90 zł (na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 31 lipca 2015 roku – akt notarialny Rep. A 5753/2015). Wszystkie akcje zostały objęte przez Equimaxx LLC.

W dniu 28 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie dodatkowej emisji akcji serii A o łącznej wartości 1,90 zł oraz Uchwałę nr 4 o dodatkowej emisji akcji serii E o łącznej wartości 0,10 zł.

Ponadto uchwałą Nr 5 dokonano połączenia akcji Spółki (resplitu) – w proporcji 20 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł na jedną akcję o wartości nominalnej 2,00 zł.

Po tych czynnościach zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wyniósł 15.000.002,00 zł i składał się z 7.500.001 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W sprawozdaniu finansowym za 2015 rok nie zostało uwzględnione podwyższenie kapitału zakładowego o 2,00 zł dokonane na podstawie Uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28.12.2015 roku.

Odpowiednie korekty zostaną dokonane w księgach 2016 roku.

Wartość niepodzielonego zysku z lat ubiegłych wynika z zatwierdzonych sprawozdań finansowych za lata ubiegłe i uchwał Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o pokryciu strat osiągniętych w okresach ubiegłych.

Wynik finansowy roku bieżącego wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat.

7. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2015 r.

wykazano w kwocie: 128.210,43 zł

9.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych 115.730,51 zł

Pozycja dotyczy pożyczek otrzymanych od Equimaxx LLC wycenionych wraz z odsetkami należnymi na dzień bilansowy.

9.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek 12.479,92 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w kwotach wymagających zapłaty.



Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy wykazany został w sposób prawidłowy.

III. USTALENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Przychody netto ze sprzedaży wykazano za rok obrotowy 2015 w kwocie	20.005,69 zł
2. Koszty działalności operacyjnej wykazano za rok 2015 w kwocie:	68.705,78 zł
Koszty działalności operacyjnej ustalono prawidłowo.	
3. Strata ze sprzedaży	48.700,09 zł
Została ustalona prawidłowo.	
4. Strata na działalności operacyjnej za rok 2015 stanowi kwotę	173.802,41 zł
i została ustalona prawidłowo.	
5. Strata z działalności gospodarczej za rok 2015 stanowi kwotę	178.335,85 zł
i została ustalona prawidłowo.	
6. Strata netto za rok obrotowy 2015 stanowi kwotę	179.028,85 zł
i wynika z następującego wyliczenia:	
- strata brutto	178.335,85 zł
- podatek dochodowy (odroczony)	693,00 zł
- strata netto	179.028,85 zł
i została ustalona prawidłowo.	

IV. USTALENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zostało prawidłowo zaprezentowane w Nocie 9 „Dodatkowych informacji i objaśnień”

V. INFORMACJE O KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA „WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „ ORAZ „DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ”

„Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” oraz „dodatkowe informacje i objaśnienia” sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wyczerpują ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej jednostki. „Dodatkowe informacje i objaśnienia” rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie oraz rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o



podmiocie gospodarczym niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny i kompletny.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 8.304,79 zł

w tym z działalności:

-operacyjnej	-124.035,30 zł
- inwestycyjnej	-13.199.999,90 zł
- finansowej	+13.315.730,41 zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA „ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM”

„Zestawienie zmian w kapitale własnym” jest sporządzone prawidłowo zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, odzwierciedla prawidłowy poziom kapitałów na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego.


VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE „SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI”

Sprawozdanie z działalności GLG Pharma SA sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami art. 49 ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę tam zawartą odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego na tle roku poprzedniego oraz kierunki jej rozwoju.

IX. INFORMACJE KOŃCOWE

1. Informacje z badania zagadnień szczególnych.

Istotne zdarzenia gospodarcze udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego roku. Zarząd Spółki oświadczył, że roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez GLG Pharma SA przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy oraz, że nie są mu



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
GLG Pharma SA

znane okoliczności które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez GLG Pharma SA działalności w następnych okresach sprawozdawczych.
GLG Pharma SA w badanym okresie nie udzielał gwarancji i poręczeń.

2. Informacje końcowe

Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.

Niniejszy Raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

Roman Dąbrowski numer w rejestrze 10040

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Financial Services Roman Dąbrowski nr 2833

FINANCIAL SERVICES
Roman Dąbrowski
02-654 Warszawa, ul. Rajska 1 m.84
NIP 521-163-59-04 REGON 010996753

Warszawa, dn.29.06.2016 rok