



GLG Pharma S.A.

Raport roczny
2017

Data publikacji
30 maja 2018 roku



Spis treści

List Prezesa Zarządu	3
Sprawozdanie finansowe za 2017 rok	5
Sprawozdanie Zarządu z działalności GLG Pharma S.A. w 2017 roku	5
Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2017 rok	5
Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania	5
Oświadczenie Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej	5
Informacje na temat stosowania przez GLG Pharma S.A. zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	6

Wrocław, 30 maja 2018 roku

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za 2017 r., a tym samym podsumować dokonania GLG Pharma S.A. w minionym roku.

Bezspornie były to miesiące wytężonej pracy i przygotowań, których celem było uruchomienie badań klinicznych i przedklinicznych dla potencjalnych leków wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC). Już wiemy, że ciężka praca całego zespołu GLG przyniosła oczekiwane efekty.

Po pierwsze, w lutym br. w wyniku wielomiesięcznej współpracy z Instytutem Farmaceutycznym, otrzymaliśmy pierwszą na świecie formułację dożylną pirimetaminy – znanej i stosowanej substancji, która ma właściwości inhibitora białka STAT3 i jak wierzymy ma potencjał w działaniu przeciwnowotworowym. Tym samym uruchomiliśmy badania przedkliniczne, które mają na celu ustalenie bezpiecznej dawki leku oraz opracowanie pełnej dokumentacji rejestracyjnej.

W celu ochrony naszych osiągnięć, nowa formułacja – oznaczana przez nas jako GLG-805 – została zgłoszona do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej (UPRP).

Co więcej, mam ogromną przyjemność poinformować, że kilka dni przed publikacją tego sprawozdania otrzymaliśmy niezbędne pozwolenia i przystąpiliśmy do realizacji badania klinicznego z udziałem pacjentów dla GLG-801 – formułacji doustnej pirimetaminy.

Dzięki wcześniejszym, wielomiesięcznym przygotowaniom, mogliśmy natychmiast rozpocząć rekrutację pierwszych pacjentów. Podczas fazy I/II badania będziemy chcieli ustalić odpowiednią dawkę terapeutyczną oraz określić bezpieczeństwo i skuteczność naszej cząsteczki w terapii celowanej wobec TNBC

Naszym głównym celem jest długookresowa budowa wartości GLG Pharma S.A., a co za tym idzie dalszy, skuteczny rozwój cząsteczek GLG-801 i GLG-805. Ponadto nasz zespół cały czas pracuje nad kolejnymi projektami innowacyjnymi. Zobowiązuję się do informowania Państwa na bieżąco w postęпах na tym obszarze.

W imieniu Zarządu chciałbym Państwu serdecznie podziękować za wsparcie oraz wiarę w powodzenie naszych projektów. Z przyjemnością kontynuujemy nasze działania, aby sprostać stawianym przed nami oczekiwaniom oraz zrealizować przedstawiane przez nas plany rozwoju.

Z poważaniem

Piotr Sobiś, Prezes Zarządu GLG Pharma S.A.



Wybrane dane finansowe

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	w PLN		W EUR	
	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(963 676,66)	(167 295,63)	(227 030,57)	(38 232,88)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(888 652,90)	(358 027,71)	(209 928,51)	(81 821,81)
Zysk (strata) brutto	(829 688,64)	(386 233,92)	(195 464,61)	(91 185,38)
Zysk (strata) netto	(829 688,64)	(386 233,92)	(195 464,61)	(91 185,38)

Wybrane dane z bilansu	w PLN		W EUR	
	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	177 527,92	26 490,00	42 563,46	5 987,79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	791 888,07	215 342,80	189 860,24	48 676,04
Kapitał własny	14 801 025,76	12 939 632,40	3 548 640,76	2 924 871,70
Zobowiązania długoterminowe	-	336 891,32	-	76 150,85
Zobowiązania krótkoterminowe	233 703,98	219 107,81	56 32,03	49 527,08

Powyższe wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono stosując średni kurs określony przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący okres sprawozdawczy,
- pozycje sprawozdania z zysków lub strat, sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016
1 EUR = 4,1709 PLN	1 EUR = 4,4240 PLN	1 EUR = 4,2447 PLN	1 EUR = 4,3757 PLN

Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

Sprawozdanie finansowe GLG Pharma S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, zbadane przez firmę audytorską, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego.

Sprawozdanie Zarządu z działalności GLG Pharma S.A. w 2017 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GLG Pharma S.A. w 2017 roku stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego raportu rocznego.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2017 rok

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego GLG Pharma S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego raportu rocznego.

Oświadczenia Zarządu GLG Pharma S.A.

Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania

Zarząd GLG Pharma S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki GLG Pharma S.A. oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności spółki GLG Pharma S.A. za 2017 rok zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Richard Gabriel
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej

Zarząd GLG Pharma S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Richard Gabriel
Wiceprezes Zarządu

Informacje na temat stosowania przez GLG Pharma S.A. zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Lp.	Zasada	tak/nie/ nie dotyczy	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje przedmiotową zasadę z wyłączeniem jedynie transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Wyłączenie wynika z obciążeń organizacyjnych i finansowych z tym związanych, które na chwilę obecną nie są uzasadnione w ocenie Spółki z uwagi na strukturę jej akcjonariatu i brak zgłaszanego Spółce zapotrzebowania akcjonariuszy. Spółka rozważy w przyszłości stosowanie zasady w pełni jeśli pojawią się ku temu uzasadnione powody.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	

3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.
3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. <i>(skreślony)</i> ,		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być	TAK	

zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	
3.15. <i>(skreślony)</i> ,	
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
3.22. <i>(skreślony)</i> .	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych	

	na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinforesta.pl .	TAK
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	

	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie organizuje okresowych spotkań z uwagi na to, że na bieżąco utrzymuje kontakt z inwestorami, analitykami i mediami zainteresowanymi działalnością Spółki i udziela im informacji w zakresie zgodnym z przepisami prawa. W ocenie Spółki stały bieżący kontakt z interesariuszami stanowi najlepszą formę komunikacji i utrzymywania relacji z rynkiem.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	

13a.	<p>W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
14.	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK	
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, 	NIE	<p>Spółka publikuje raporty bieżące i okresowe zapewniające akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych informacji, dających wystarczający obraz sytuacji Spółki. Działalność Spółki skupia się na obszarze badawczo-rozwojowym, stąd podlega ocenie w perspektywie długoterminowej.</p>

- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

TAK

17. Skreślony.