

Nazwa Spółki: **GLG Pharma Spółka Akcyjna**

Siedziba: 50-078 Wrocław ul. Stanisława Leszczyńskiego 4 lok.25

NIP 8291732395

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres **01.01.2016 – 31.12.2016**

Spis treści:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Rachunek zysków i strat.
3. Bilans
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**na dzień 31 grudnia 2016****1. Nazwa Jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym.**

„GLG PHARMA Spółką Akcyjną” z siedzibą we Wrocławiu adres: (50-078) Wrocław, ul. Stanisława Leszczyńskiego 4/25, 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”). Projekt TNBC uzyskał w 2016 r. dofinansowanie 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.

2. Czas działania jednostki określony aktem założycielskim

Umowa spółki zawarta została na czas nieoznaczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sprawozdanie nie zawiera więc danych łącznych.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku poz. 1047 ze zmianami), oraz przepisami wydanymi na jej podstawie.

6. Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej.

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka, w związku z m.in. rozpoczętą 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.

W związku z powyższym Zarząd nie widzi istotnego ryzyka braku zapewnienia dalszego finansowania działalności Spółki oraz udziału własnego w dofinansowanym projekcie a tym samym nie stwierdza istotnego ryzyka wypowiedzenia przez NCBR umowy o dotację co mogłoby nastąpić gdyby Spółka nie była w stanie finansować prowadzonych prac z własnych środków.

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

7. Informacja o połączeniu spółek.

Nie dotyczy.

8. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym zasad wyceny aktywów i pasywów.

Zapasy.

Składniki zapasów wycenia się w koszcie zakupu lub koszcie wytworzenia według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Inwestycje długoterminowe w spółkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych.

Udziały, akcje, dopłaty do kapitału i długoterminowe papiery wartościowe wycenia się według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Odpisy aktualizacyjne związane z trwałą utratą wartości tworzy się w ciężar kosztów finansowych. Na dzień bilansowy Spółka wykazuje zadatek na zakup udziałów w spółce GLG Pharma Europe Sp. z o.o., zgodnie z Porozumieniem Inwestycyjnym z dnia 14 sierpnia 2015 roku, zawartym z EQUIMAXX LLC spółka prawa amerykańskiego jako inne długoterminowe aktywa finansowe.

Środki pieniężne.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP w tym dniu.

Należności i zobowiązania.

Należności i zobowiązania. Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności, przy czym zobowiązania finansowe wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia, a przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Rozliczenia międzyokresowe.

Koszty działalności Spółki rozliczane w czasie zgodnie z zachowaniem zasady współmierności kosztów i przychodów. W celu wyeliminowania z okresu sprawozdawczego kosztów przyszłych okresów

prowadzona jest ewidencja rozliczeń międzyokresowych kosztów.

W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych Spółka prezentuje poniesione nakłady na projekt dofinansowany przez NCBiR.

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 lekarstw. Spółka pracuje nad nowym rodzajem formułacji i modyfikacji tak aby uzyskać skuteczny lek na potrójnie ujemny rak piersi.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych przychodów z tytułu dotacji, których rozliczenie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, stanowiącej równolegle przychody nie podlegające opodatkowaniu z amortyzacją wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w części niepodlegającej zaliczeniu do kosztów uzyskania przychodów.

Rachunek zysków i strat.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest metodą porównawczą.

Rachunek przepływu środków pieniężnych.

Spółka sporządza rachunek przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

Podatek dochodowy odroczony.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie utworzono aktywów z tytułu podatku dochodowego w związku z brakiem pewności jego rozliczenia.

Sporządzono: Wrocław, 31.05.2017

Richard Gabriel
Prezes Zarządu

Hector Gomez
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2016

	Nota	2016	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	–	20 005,69
– od jednostek powiązanych		–	–
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		–	20 005,69
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	3	167 295,63	68 705,78
I. Amortyzacja		–	–
II. Zużycie materiałów i energii		89,43	–
III. Usługi obce		148 055,46	43 079,27
IV. Podatki i opłaty, w tym:		6 626,00	1 225,00
– podatek akcyzowy		–	–
V. Wynagrodzenia		10 085,76	5 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 124,02	–
– tym emerytalne		–	–
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		314,96	295,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	19 105,64
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		- 167 295,63	-48 700,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	23 986,01	128,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Dotacje		23 935,59	–
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		–	–
IV. Inne przychody operacyjne		50,42	128,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	214 718,09	125 230,74
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–	–
III. Inne koszty operacyjne		214 718,09	125 230,74
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		- 358 027,71	- 173 802,41
G. Przychody finansowe	6	0,91	3,39
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:		0,91	–
– od jednostek powiązanych		–	–
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		–	–
– w jednostkach powiązanych		–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
V. Inne		–	3,39
H. Koszty finansowe	7	28 207,12	4 536,83
I. Odsetki, w tym:		15 560,10	4 536,83
– dla jednostek powiązanych		–	4 536,83
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		–	–
– w jednostkach powiązanych		–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–
IV. Inne		12 647,02	–
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		- 386 233,92	- 178 335,85

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [variant porównawczy] za okres 2016 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Nota	2016	2015
J. Podatek dochodowy	8	-	693,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		- 386 233,92	- 179 028,85

Sporządzono Wrocław dnia 31.05.2017
(miejscowość) (data)

..... Malarowska Katarzyna
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

.....
(podpisy członków Zarządu)

(pieczęćka jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2016

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE		13 422 658,62	13 199 999,90
I. Wartości niematerialne i prawne		–	–
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		–	–
2. Wartość firmy		–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne		–	–
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		–	–
II. Rzeczowe aktywa trwałe		–	–
1. Środki trwałe		–	–
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		–	–
c) urządzenia techniczne i maszyny		–	–
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	9	13 199 999,90	13 199 999,90
1. Nieruchomości		–	–
2. Wartości niematerialne i prawne		–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe		13 199 999,90	13 199 999,90
a) w jednostkach powiązanych		13 199 999,90	13 199 999,90
– udziały lub akcje		–	–
– inne papiery wartościowe		–	–
– udzielone pożyczki		–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		13 199 999,90	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	13	222 658,72	–
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		222 658,72	–
B. AKTYWA OBROTOWE		245 270,52	254 074,85
I. Zapasy	10	–	214 651,00
1. Materiały		–	–
2. Półprodukty i produkty w toku		–	–
3. Produkty gotowe		–	214 651,00
4. Towary		–	–
5. Zaliczki na dostawy		–	–
II. Należności krótkoterminowe	11	26 490,00	6 712,00
1. Należności od jednostek powiązanych		–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		–	–

BILANS na dzień 31.12.2016 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
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		26 490,00	6 712,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		26 490,00	6 712,00
c) inne		–	–
d) dochodzone na drodze sądowej		–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe		215 342,80	1 039,93
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		215 342,80	1 039,93
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	12	215 342,80	1 039,93
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		215 342,80	1 039,93
– inne środki pieniężne		–	–
– inne aktywa pieniężne		–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	3 437,72	31 671,92
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		–	–
D. Udziały (akcje) własne		–	–
SUMA AKTYWÓW		13 667 929,14	13 454 074,75

Sporządzono Wrocław dnia 31.05.2017
(miejscowość) (data)

..... Malarowska Katarzyna
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

.....
(podpisy członków Zarządu)

(pieczęć jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2016

PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		12 939 632,40	13 325 864,32
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		15 000 002,00	15 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		–	–
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		–	–
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		-1 674 135,68	-1 495 106,83
VI. Zysk (strata) netto		- 386 233,92	- 179 028,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		–	–
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		728 296,74	128 210,43
I. Rezerwy na zobowiązania	14	31 500,00	–
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		–	–
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		–	–
– długoterminowa		–	–
– krótkoterminowa		–	–
3. Pozostałe rezerwy		31 500,00	–
– długoterminowe		–	–
– krótkoterminowe		31 500,00	–
II. Zobowiązania długoterminowe	17	336 891,32	–
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–
2. 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	18	219 107,81	128 210,43
1. Wobec jednostek powiązanych		–	115 730,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		–	–
– do 12 miesięcy		–	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–
b) inne		–	115 730,51
2. Wobec pozostałych jednostek		219 107,81	12 479,92
a) kredyty i pożyczki		133 445,57	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–
c) inne zobowiązania finansowe		–	–
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		64 935,68	12 479,92
– do 12 miesięcy		64 935,68	12 479,92
– powyżej 12 miesięcy		–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy		–	–
f) zobowiązania wekslowe		–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		14 274,56	–
h) z tytułu wynagrodzeń		–	–
i) inne		6 452,00	–
3. Fundusze specjalne		–	–
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13	140 797,61	–
1. Ujemna wartość firmy		–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		140 797,61	–

BILANS na dzień 31.12.2016 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
– długoterminowe		140 797,61	–
– krótkoterminowe		–	–
SUMA PASYWÓW		13 667 929,14	13 454 074,75

Sporządzono Wrocław dnia 31.05.2017
(miejscowość) (data)

..... Malarowska Katarzyna
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

.....
(podpisy członków Zarządu)

(pieczęć jednostki)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Treść	Nota	2016	2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		–	–
I. Zysk (strata) netto		- 386 233,92	- 179 028,85
II. Korekty razem		261 476,98	54 993,55
1. Amortyzacja	3	–	–
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		–	–
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	15 548,59	–
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		–	–
5. Zmiana stanu rezerw		31 500,00	-3 650,00
6. Zmiana stanu zapasów		214 651,00	- 214 651,00
7. Zmiana stanu należności		-19 778,00	4 657,49
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		73 182,30	11 046,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-53 626,91	-30 939,72
10. Inne korekty		–	288 530,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		- 124 756,94	- 124 035,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		–	–
I. Wpływy		–	–
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:		–	–
4. Inne wpływy inwestycyjne		–	–
II. Wydatki		–	13 199 999,90
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		–	–
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		–	13 199 999,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		–	-13 199 999,90
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		–	–
I. Wpływy		339 059,79	13 315 730,41
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2,00	13 199 999,90
2. Kredyty i pożyczki		339 057,79	115 730,51
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		–	–
4. Inne wpływy finansowe		–	–
II. Wydatki		–	–
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		–	–
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)		339 059,79	13 315 730,41
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		214 302,85	-8 304,79
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		214 302,85	-8 304,79
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		–	–

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Treść	Nota	2016	2015
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 039,95	9 344,74
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		215 342,80	1 039,95
– o ograniczonej możliwości dysponowania		–	–

Sporządzono Wrocław dnia 31.05.2017
 (miejscowość) (data)

..... Malarowska Katarzyna
 (nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

.....
 (podpisy członków Zarządu)

(pieczęćka jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2016	2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 325 864,32	304 893,27
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	13 325 864,32	304 893,27
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 000 000,00	1 800 000,10
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2,00	13 199 999,90
a) zwiększenie (z tytułu)	2,00	13 199 999,90
– scalenie akcji	2,00	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	15 000 002,00	–
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 000 002,00	15 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	–	–
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
–	–	–
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	–	–
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	–	–
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	–	–
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–
– z podziału zysku (ustawowo)	–	–
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–
– z innych tytułów	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– pokrycia straty	–	–
– z innych tytułów	–	–
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	–	–
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)	–	–
– korekty aktualizującej wartość	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– zbycia środków trwałych	–	–
– korekty aktualizującej wartość	–	–
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	–	–
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2016	2015
– odpis z zysku	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	–	–
– wypłata dywidendy	–	–
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 495 106,83	1 357 051,43
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–
– korekty błędów	–	–
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 495 106,83	1 357 051,43
a) zwiększenie (z tytułu)	179 028,85	138 055,40
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	179 028,85	138 055,40
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
–	–	–
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 674 135,68	1 495 106,83
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 674 135,68	-1 495 106,83
8. Wynik netto	- 386 233,92	- 179 028,85
a) zysk netto	–	–
b) strata netto	- 386 233,92	- 179 028,85
c) odpisy z zysku	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 939 632,40	13 325 864,32
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 939 632,40	13 325 864,32

Sporządzono **Wrocław** dnia **31.05.2017**
(miejscowość) (data)

.....
Malarowska Katarzyna
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

.....
(podpisy członków Zarządu)

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 2	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
Nota 3	Dane o kosztach rodzajowych
Nota 4	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 5	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 6	Przychody finansowe
Nota 7	Koszty finansowe
Nota 8	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 9	Zmiany w inwestycjach długoterminowych
Nota 10	Zapasy
Nota 11	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 12	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 13	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 14	Stan rezerw
Nota 15	Kapitał podstawowy
Nota 16	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
Nota 17	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 18	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 19	Zobowiązania warunkowe
Nota 20	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 21	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 22	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 23	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych
Nota 24	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 25	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi
Nota 26	Dodatkowe informacje co do możliwości kontynuowania działalności
Nota 27	Zdarzenia po dniu bilansowym
Nota 28	Działalność zaniechana

Nota 1**Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów**

	2016	2015
1. Sprzedaż usług	–	900,00
2. Sprzedaż materiałów	–	–
3. Sprzedaż towarów	–	–
4. Sprzedaż produktów	–	19 105,69
5. Inne przychody ze sprzedaży	–	–
RAZEM	–	20 005,69

Nota 2**Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży**

	2016	2015
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	–	900,00
- najem lokali	–	900,00
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	–	19 105,69
- sprzedaż formuł oprogarmowania "automaty inwestycyjne"	–	19 105,69
RAZEM	–	20 005,69

Nota 3**Dane o kosztach rodzajowych**

	2016	2015
Koszty wg rodzajów	167 295,63	49 600,14
1. Amortyzacja	–	–
2. Zużycie materiałów i energii	89,43	–
3. Usługi obce	148 055,46	43 079,27
4. Podatki i opłaty, w tym:	6 626,00	1 225,00
– podatek akcyzowy	–	–
5. Wynagrodzenia	10 085,76	5 000,00
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 124,02	–
7. Pozostałe koszty rodzajowe	314,96	295,87
RAZEM	167 295,63	49 600,14

Nota 4**Pozostałe przychody operacyjne**

	2016	2015
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Dotacje	23 935,59	–
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	50,42	128,42
1) inne	50,42	128,42
RAZEM	23 986,01	128,42

Komentarz:

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.

Nota 5**Pozostałe koszty operacyjne**

	2016	2015
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	–	–
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	214 718,09	125 230,74
1) koszty emisji akcji	–	68 603,00
2) odpisane należności	–	1 825,72
3) koszty likwidacji zapasów	214 651,00	–

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2016	2015
4) koszty sprzedaży automatów inwestycyjnych - korekta 2014 roku	–	54 773,90
5) inne	67,09	28,12
RAZEM	214 718,09	125 230,74

Komentarz:

III. 3) Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów "automaty inwestycyjne" przeznaczone do sprzedaży, w związku z zaniechaniem przez Spółkę w 2016 roku działalności związanej ze sprzedażą oprogramowania, koszty likwidacji zapasów zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

Nota 6

Przychody finansowe

	2016	2015
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	–	–
II. Odsetki, w tym:	0,91	–
– odsetki bankowe	0,91	–
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	–	–
V. Inne, w tym:	4 548,80	3,39
1) różnice kursowe	4 548,80	–
– różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych - zrealizowane	4 548,80	–

Nota 7

Koszty finansowe

	2016	2015
I. Odsetki, w tym:	15 560,10	4 536,83
– odsetki do jednostek pozostałych (% od pożyczek) naliczone na dzień bilansowy	15 548,59	4 536,83
– odsetki do pozostałych kontrahentów	11,51	–
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	–	–
IV. Inne, w tym:	17 195,82	–
1) różnice kursowe	17 195,82	–
– różnice kursowe od otrzymanych pożyczek - naliczone na dzień bilansowy	17 029,02	–

Nota 8

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

	2016	2015
ZYSK / STRATA brutto	–	- 178 335,85
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	261 078,91	140 529,45
– VAT npo	66,70	120,00
– rezerwa na koszty	11 500,00	–
– koszty emisji akcji	1 096,00	68 603,00
– różnice kursowe	17 029,02	–
– utrata wartości produktów gotowych	214 651,00	–
– odsetki do zapłaty	15 548,59	4 536,83
– ZUS nie zapłacony	1 187,60	–
– odpisane należności	–	1 825,72
– koszty sprzedaży automatów inwestycyjnych 2014 - korekta	–	54 773,90
– nie zapłacone faktury	–	10 670,00
Podstawa opodatkowania	- 125 155,01	-37 778,95
Podatek dochodowy bieżący	–	–
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	–	- 693,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	–	–
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	–	693,00

Nota 9

Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe											4. Inne inwestycje długoterminowe	Inwestycje długoterminowe razem
			Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe	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	-	-	-	-	-	-	13 199 999,90
w tym w cenie nabycia	-	-	19 199 999,90	13 199 999,90	-	-	-	13 199 999,90	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	13 199 999,90	13 199 999,90	-	-	-	13 199 999,90	-	-	-	-	-	-	13 199 999,90
w tym w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Komentarz:

Zadatek na udziały w spółce GLG Pharma Europe Sp. z o.o. zgodnie z porozumieniem inwestycyjnym z dnia 11.08.2015 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 września 2015 r. dot. nabycia przez Spółkę udziałów GLG Europe sp. z o.o.

Nota 10
Zapasy

	2016	2015
Produkty gotowe	–	214 651,00
RAZEM	–	214 651,00

Komentarz:

Produkty gotowe wykazane w 2015 roku dotyczą oprogramowania ""automaty inwestycyjne" zaliczone do produktów zgodnie z art. 34 pkt 3 ustawy o rachunkowości.

Nota 11
Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	–	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	26 490,00	–	26 490,00
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 ubezp. społ.	26 490,00	–	26 490,00
Stan na początek roku	6 712,00	–	6 712,00
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	26 490,00	–	26 490,00
Razem	26 490,00	–	26 490,00

Komentarz:

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych dotyczą VAT naliczonego, który zgodnie z deklaracją VAT za 12/2016 podlega przeniesieniu na kolejny okres rozliczeniowy. W kwietniu 2017 roku Spółka wystąpiła o zwrot VAT naliczonego na rachunek bankowy, w terminie 180 dni.

Nota 12
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2016	2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	215 342,80	1 039,93
RAZEM	215 342,80	1 039,93

Nota 13
Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2016	2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	222 658,72	–
– Koszty nie zakończonych prac rozwojowych - umowa POIR 01.02.00-00-0036/15	222 658,72	–
Razem	222 658,72	–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
– koszty emisji akcji	–	31 096,00
– VAT naliczony - nie zapłacone faktury	956,34	–
– VAT naliczony do odpisania w kolejnym okresie rozliczeniowym	1 610,00	575,92
– pozostałe	871,38	–
Razem	3 437,72	31 671,92
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	140 797,61	–
a) długoterminowe, w tym:	140 797,61	–
– Przychody z tytułu otrzymanych dotacji Projekt POIR 01.02.00-00-0036/15	140 797,61	–
Razem	140 797,61	–

Komentarz:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą związanych z realizowanym przez Spółkę projektem dofinansowanym przez NCBR. Spółka prowadzi prace rozwojowe w oparciu o wykorzystanie innowacyjnych cząsteczek GLG-805, GLG-302.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych przychodów z tytułu dotacji, których rozliczenie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, stanowiącej równolegle przychody nie podlegające opodatkowaniu z amortyzacją wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w części niepodlegającej zaliczeniu do kosztów uzyskania przychodów

Nota 14
Stan rezerw

	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, w tym:	–	–	–	–	–
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	–	31 500,00	–	–	31 500,00
a) długoterminowe, w tym:	–	–	–	–	–
b) krótkoterminowe, w tym:	–	31 500,00	–	–	31 500,00
– badanie sprawozdania finansowego	–	11 500,00	–	–	11 500,00
– wynagrodzenia za 12.2016	–	20 000,00	–	–	20 000,00
Razem	–	31 500,00	–	–	31 500,00

Komentarz:

Rezerwa na wypłatę wynagrodzenia dotyczy umowy zlecenia Dyrektora Badań Klinicznych (koszty międzyokresowe długoterminowe) wypłaconego w 2017 roku.

Nota 15
Kapitał podstawowy

	2016	2015
1. Wysokość kapitału podstawowego	15 000 002,00	15 000 000,10
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	7 500 001,00	150 000 001,00
– akcje/udziały zwykłe	–	–
Seria A akcje na okaziciela	100 001,00	2 000 001,00
Seria B akcje na okaziciela	800 000,00	16 000 000,00
Seria E akcje na okaziciela	6 600 000,00	132 000 000,00
– akcje/udziały uprzywilejowane	–	–
3. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	2,00	0,10

Nota 16
Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2016	2015*
ZYSK / STRATA NETTO	- 386 233,92	- 179 028,85
Proponowany podział zysku (za rok poprzedni faktyczny podział zysku/pokrycie straty)	- 386 233,92	- 179 028,85

Komentarz:

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 17
Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	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	d) inne
Okres spłaty						
do roku						
początek okresu	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–
od 1 roku do 3 lat						
początek okresu	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	336 891,32	336 891,32	–	–	336 891,32
powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–
ponad 5 lat						
początek okresu	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	–	–	–	–	–
Razem						
początek okresu	–	–	–	–	–	–
koniec okresu	–	336 891,32	336 891,32	–	–	336 891,32

Komentarz:

Pożyczki udzielone przez członków zarządu.

Nota 18
Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprze-terminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych	115 730,51	–	–	–	–	–	–	–
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	–	–	–	–	–	–	–	–
– do 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
– powyżej 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
b) pozostałe	115 730,51	–	–	–	–	–	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	12 479,92	57 770,14	850,00	14 035,26	1 700,00	12 380,00	132 372,41	219 107,81
a) kredyty i pożyczki	–	–	–	4 335,26	–	–	129 110,31	133 445,57
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	–	–	–	–	–	–	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	–	–	–	–	–	–	–	–
d) z tytułu dostaw i usług	12 479,92	37 043,58	850,00	9 700,00	1 700,00	12 380,00	3 262,10	64 935,68
– do 12 miesięcy	12 479,92	37 043,58	850,00	9 700,00	1 700,00	12 380,00	3 262,10	64 935,68
– powyżej 12 miesięcy	–	–	–	–	–	–	–	–
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	–	–	–	–	–	–	–	–
f) zobowiązania wekslowe	–	–	–	–	–	–	–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	–	14 274,56	–	–	–	–	–	14 274,56
h) z tytułu wynagrodzeń	–	–	–	–	–	–	–	–
i) inne	–	6 452,00	–	–	–	–	–	6 452,00
Razem	128 210,43	57 770,14	850,00	14 035,26	1 700,00	12 380,00	132 372,41	219 107,81

Komentarz:
Inne zobowiązania dotyczą rocznej opłaty dla Komisji nadzoru Finansowego, należnej z tytułu nadzoru nad rynkiem kapitałowym.

Nota 19
Zobowiązania warunkowe

	2016	2015
1. Weksel in balnco opatrzony kaluzulą "na zlecenie" wystawiony na rzecz Narodowego Centrum Badan i Rozwoju	–	–
Razem	–	–

Komentarz:
Spółka jest stroną umowy z dnia 15 czerwca 2016 roku, o dofinansowane projektu 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 sa zabezpieczone wekslem.
Na dzien bilansowy opisane powyżj ryyko ocenione zostało jako wątpliwe. Spółka realizuje prace zgodnie z harmonogramem.

Nota 20
Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2016	2015
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	–	–
Odsetki od udzielony pożyczek	–	–
Odsetki od kredytów	15 548,59	–
Otrzymane i zarachowane dywidendy	–	–
Zapłacone i zarachowane dywidendy	–	–
Pozostałe odsetki	–	–
Razem odsetki	15 548,59	–

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2016	2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	–	–
Pozostałe rezerwy	31 500,00	–
Razem	31 500,00	–
Zmiana stanu	31 500,00	-3 650,00

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2016	2015
Ogółem zapasy	–	214 651,00
Koszty zakupu	–	–
Aktualizacja wyceny zapasów	–	–
Razem	–	214 651,00

Nota 20
Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Zmiana stanu	214 651,00	- 214 651,00
---------------------	-------------------	---------------------

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2016	2015
Należności długoterminowe	–	–
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	–	–
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	26 490,00	6 712,00
Razem należności brutto	26 490,00	6 712,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	–	–
Razem należności netto	26 490,00	6 712,00
Zmiana stanu należności	-19 778,00	4 657,49

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2016	2015
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	219 107,81	12 479,92
Fundusze specjalne	–	–
Razem zobowiązania, w tym:	219 107,81	12 479,92
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	–	–
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	–	–
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	–	–
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	–	–
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	–	–
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	–	–
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	–	–
Inne zobowiązania finansowe	0,02	–
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	–	–
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	133 445,57	–
Razem zobowiązania z działalności finansowej	133 445,59	–
Zobowiązania z działalności operacyjnej	85 662,22	12 479,92
Zmiana stanu zobowiązań	73 182,30	11 046,24

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2016	2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 658,72	–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 437,72	31 671,92
Razem	226 096,44	31 671,92
1. Zmiana stanu	- 194 424,52	-30 939,72
Ujemna wartość firmy	–	–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	–	–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	–	–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	–	–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	140 797,61	–
Razem	140 797,61	–
2.Zmiana stanu	140 797,61	–
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-53 626,91	-30 939,72

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2016	2015
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	–	–
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	–	–
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	–	–
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	–	–
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	–	–
Pozostałe	288 530,54	288 530,54
Razem	288 530,54	288 530,54
Zmiana stanu	–	288 530,54

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2016	2015
Środki pieniężne w kasie	–	–
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	–	–
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	–	–
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	–	–
– czeki,	–	–
– weksle,	–	–

Nota 20
Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

– inne	–	–
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	–	–
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	–	–
Wycena bilansowa środków pieniężnych	–	–
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–

Komentarz:

--

Nota 21
Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

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

Nota 22
Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	2016	2015
Wynagrodzenie Zarządu	–	5 000,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	–	–

Nota 23
Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	2016	2015
Euro	4,4240	4.2615
Dolar	4,1793	3.9011

Komentarz:

Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30

Nota 24
Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2016	2015
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	11 500,00	3 250,00
Razem	11 500,00	3 250,00

Komentarz:

Umowa z dnia 08 maja 2017 roku, zawarta z firmą Crystal AuditConsulting Sp.z o.o.

Nota 25
Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi

Opis	Charakter transakcji	2016	2015
1. Transakcje z jednostkami powiązanymi			
Prawa do bezpłatnego wykorzystania licencji od od GLG Phrama LLC		–	–

Komentarz:

Spółka wykorzystuje prawa do licencji (od GLG Phrama LLC) : 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).

Nota 26
Dodatkowe informacje co do możliwości kontynuowania działalności

Nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę.
 Spółka nie dysponuje informacjami, które nie zostałyby zaprezentowane we wcześniejszych częściach, a które miałyby istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

Nota 27
Zdarzenia po dniu bilansowym

--

GLG Pharma Spółka Akcyjna
1. Zawarcie umowy na zakup 100% udziałów w spółce GLG Pharma Corp. z siedzibą w USA
2. Zawarcie umowy licencyjnej przez GLG Pharma Corp.

Komentarz:
ad.1) W dniu 14 kwietnia 2017 r. Spółka nabyła udziały spółki GLG Pharma Corp. z siedzibą w USA i na podstawie ww. umowy wykonała postanowienia Porozumienia Inwestycyjnego z dnia 11 września 2015 r. dot. nabycia przez Spółkę udziałów GLG Europe sp. z o.o. ad.2) Spółka GLG Pharma Corp posiada prawa do licencji (od GLG Phrama LLC) na wyłączność do wykorzystania: patentów, technologii, znaków towarowych, tajemnic handlowych oraz praw dotyczących wytwarzania, marketingu, dystrybucji i sprzedaży inhibitorów białka STAT3.. Spółka GLG Pharma S.A. wykorzystuje ww. licejncję w prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych w celu wytworzenia produktów leczniczych oraz opracowywania testu diagnostycznego służącego do monitorowania różnych form białka STAT-3 u pacjentek z TNBC w tkankach guza nowotworowego oraz we krwi.

Nota 28
Działalność zaniechana

Działalność polegająca na sprzedaży wytworzonego przez Spółkę oprogramowania komputerów " automaty inwestycyjne"
Komentarz:
Produkty gotowe dotyczące zaniechanej działalności, zostały odpisane w pozostałe koszty operacyjne.

Sporządzono **Wrocław** dnia **31.05.2017**
(miejscowość) (data)
.....
Malarowska Katarzyna
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

.....
(podpisy członków Zarządu)

Dodatkowe wyjaśnienia do sprawozdania finansowego
na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Część I WYJAŚNIENIA DO BILANSU

- 1.1.** Spółka nie ma środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. w 2015 roku dokonano zmiany kwalifikacji zdarzeń gospodarczych w związku z art.34 pkt 3 ustawy o rachunkowości. Zgodnie z zapisami ustawy, wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów (automaty inwestycyjne) , przeznaczone do sprzedaży, zostały wycenione w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Wartość po dokonanych korektach została odniesiona na aktywa obrotowe – produkty gotowe.
- 1.2.** Spółka nie użytkuje wieczystości gruntów.
- 1.3.** Spółka nie posiada środków trwałych nieamortyzowanych lub nieumarzanych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.
- 1.4.** Spółka nie poniosła w ostatnim roku nakładów na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska oraz nie planuje ponieść takich nakładów w następnym roku.
- 1.5.** Spółka nie posiada niespłaconych lub nieujętych w bilansie zobowiązań wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
- 1.6.** Spółka nie posiada kapitału zapasowego i rezerwowego.
- 1.7.** Spółka nie utworzyła rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 1.8.** W Spółce nie występują odpisy aktualizujące wartość należności.
- 1.9.** Spółka nie ma zobowiązań długoterminowych.
- 1.10.** Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych dotyczą pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy.

Koszty odsetek naliczonych i niezrealizowanych w podziale na terminy zapłaty.

przeterminowane 18 254,39

powyżej 12 miesięcy 1 831,03

Spółka obecnie prowadzi akcjonariuszem negocjacje w przedmiocie wydłużenia terminu zapłaty odsetek wykazanych jako przeterminowane.

1.10. Zarządzanie ryzykiem finansowym.

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 operacyjne

Ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Spółki. Ryzyko operacyjne wynikają ze wszystkich działań Spółki. Celem Spółki jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób aby zrównoważyć unikanie strat finansowych i uszczerbku reputacji Spółki z ogólną efektywnością poniesionych kosztów. Wykonywanie obowiązków w tym zakresie jest wspomagane przez rozwój ogólnych standardów zarządzania przez Spółkę ryzykiem operacyjnym które obejmują;

- wymagania dotyczące odpowiedniego podziału obowiązków,

- wymagania co do uzgodnienia i monitorowania transakcji,
- przestrzeganie wymogów prawa i innych regulacji,
- dokumentowanie kontroli i procedur,
- standardy etyczne i zawodowe.

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 2016 roku finansowana była jednocześnie ze środków pozyskanych w drodze pożyczek udzielanych Spółce przez jej większościowych akcjonariuszy. 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 kwartale 2017 roku Spółka, w związku z m.in. rozpoczętą realizacją Projektu TNBC, rozpoczęła przygotowania do procesu pozyskania finansowania w drodze 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. Zarząd nie widzi istotnego ryzyka braku zapewnienia dalszego finansowania działalności Spółki oraz udziału własnego w dofinansowanym projekcie a tym samym nie stwierdza istotnego ryzyka wypowiedzenia przez NCBR umowy o dotację co mogłoby nastąpić gdyby Spółka nie była w stanie finansować prowadzonych prac z własnych środków.

Część II WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 2.1. W 2016 roku Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży.
- 2.2. Spółka nie wytwarzała środków trwałych na własne potrzeby.
- 2.3. Spółka nie poniosła kosztów na nabycie lub wytworzenia środków trwałych w budowie.
- 2.4. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.
- 2.5. Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.
- 2.6. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych w Spółce nie wystąpił. Nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.
- 2.7. Zgodnie z zasadą ostrożności (art. 37 ust.4 – ustawy o rachunkowości) nie zostały ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu braku prawdopodobieństwa do ich wykorzystania w związku z zapisami ustaw podatkowych, przewidujących możliwość rozliczenia straty podatkowej w okresie 5 lat.

Część III WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

- 3.1. Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

Część V OBJAŚNIENIA NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

- 5.1. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych do ujęcia w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
- 5.2. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
- 5.3. Nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmiany sposobu sporządzania

sprawozdania finansowego, które wywierałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Część VI OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUP KAPITAŁOWYCH

6.1. Spółka nie brała udziału w przedsięwzięciach, które podlegają konsolidacji.

Część VII INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

7.1. W roku obrotowym, którego dotyczy sprawozdanie nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.

Część VIII, IX WYJAŚNIENIE ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę.

Spółka nie dysponuje informacjami, które nie zostałyby zaprezentowane we wcześniejszych częściach, a które miałyby istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

Sporządzono: Warszawa, 31.05.2017

Nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej:

.....
Katarzyna Malarowska

Zarząd:

.....
.....
.....