



GLG Pharma S.A.

Raport okresowy za III kwartał 2017 roku

Data sporządzenia i publikacji

14 listopada 2017 r.

SPIS TREŚCI

1	Informacje ogólne.....	3
1.1	Podstawowe informacje o Spółce	3
1.2	Opis działalności GLG Pharma S.A.	3
1.3	Organy Spółki	4
1.4	Struktura akcjonariatu	5
1.5	Informacja dotycząca zatrudnienia.....	5
2	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	6
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
2.2	Bilans Emitenta (w złotych)	7
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych).....	11
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	12
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)	15
3	Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w okresie III kwartału 2017 roku oraz najważniejsze czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki.....	18
4	Informacja dotycząca prognoz wyników	21
5	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym	22
6	Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	22
7	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.....	22
8	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	23
9	Kontakt dla inwestorów.....	24

1 Informacje ogólne

1.1 Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa	GLG Pharma Spółka Akcyjna (dalej „Spółka” lub „Emitent”)
Siedziba	ul. Duńska 9 54-427 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 758 09 79
Faks:	(+48) 71 750 35 50
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 17 600 002,00 zł i dzieli się na: – 100.001 akcji na okaziciela serii A – 800.000 akcji na okaziciela serii B – 6.600.000 akcji na okaziciela serii E – 1.300.000 akcji na okaziciela serii F
KRS:	0000386579
NIP:	8291732395
REGON:	101068296
Czas trwania jednostki	nieograniczony

1.2 Opis działalności GLG Pharma S.A.

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

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

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

Spółka realizuje obecnie projekt badawczy współfinansowany z funduszy europejskich pn. „Rozwój terapii celowanej wobec potrójnie negatywnego raka piersi (TNBC) w oparciu o innowacyjne inhibitory białka STAT-3 (*ang. Signal Transducer and Activators of Transcription 3*) tj. cząsteczki GLG-805 lub GLG-302 oraz rozwój testów diagnostycznych opartych na metodach immunochemicznych do szybkiej diagnostyki nowotworu TNBC spowodowanego obecnością zaktywizowanego białka STAT-3, a także próby monitorowania stężenia białka w odpowiedzi na

terapię za pomocą cząsteczek GLG-805 lub GLG-302” (dalej jako „Projekt TNBC”). Głównym celem Projektu TNBC jest opracowanie leku opartego na innowacyjnej cząsteczce GLG-805 do zastosowań w terapii onkologicznej wobec potrójnie negatywnego raka piersi, przeprowadzenie badań klinicznych w Polsce z udziałem pacjentek ze zdiagnozowanym TNBC, w celu potwierdzenia bezpieczeństwa i skuteczności leczenia inhibitorami białka STAT-3 w połączeniu z konwencjonalnymi lekami przeciwnowotworowymi. Spółka planuje również opracowanie i walidację testu do immunodiagnostyki nowotworu TNBC, określającego poziom aktywowanego białka STAT-3, a także służącego monitorowaniu poziomu aktywowanego białka STAT-3 u pacjentek chorych na TNBC.

1.3 Organy Spółki

Zarząd

Na dzień 1 lipca 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- H. Richard Gabriel – Prezes Zarządu
- Hector J. Gomez – Wiceprezes Zarządu

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego w skład Zarządu wchodzi:

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

Rada Nadzorcza

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

- Izabela Roman - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tim Krochuk - Członek Rady Nadzorczej
- Andrew Filipek - Członek Rady Nadzorczej
- Maria Skowrońska - Członek Rady Nadzorczej
- Manuel Worcel - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Szuba – Członek Rady Nadzorczej

1.4 Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. 14 listopada 2017 roku struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów GLG Pharma S.A. przedstawia się następująco:

Tabela 1 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.11.2017 r.)

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

¹⁾ poprzez podmiot zależny Apollo Capital LLC

1.5 Informacja dotycząca zatrudnienia

Na dzień 30 września 2017 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę 7 osób. W przeliczeniu na pełne etaty stanowiło to 4 i 4/5 etatu.

2 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze dane finansowe obejmują okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r., narastająco od początku 2017 r. oraz analogiczne okresy roku poprzedniego i zostały sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej Ustawą oraz Polityką Rachunkowości Spółki. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Spółka stosuje te same zasady rachunkowości, jakie zostały opisane w Sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 opublikowanym 1 czerwca 2017 roku. W okresie III kwartału 2017 r. stosowane zasady rachunkowości nie uległy zmianie.

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

2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 279 999,90	13 422 658,62	14 173 816,90
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	13 199 999,90	13 199 999,90	13 199 999,90
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	13 199 999,90	13 199 999,90	13 199 999,90
	a) w jednostkach powiązanych	13 199 999,90	13 199 999,90	13 199 999,90
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	13 199 999,90
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	13 199 999,90	13 199 999,90	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 000,00	222 658,72	973 817,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	80 000,00	222 658,72	973 817,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	266 710,05	245 270,52	1 563 756,48
I.	Zapasy	214 651,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	214 651,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	11 715,00	26 490,00	187 000,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	11 715,00	26 490,00	187 000,75
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 715,00	26 490,00	184 785,86
	c) inne	0,00	0,00	2 214,89
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 783,36	215 342,80	1 376 005,73
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 783,36	215 342,80	1 376 005,73
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00

	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 783,36	215 342,80	1 376 005,73
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 783,36	215 342,80	1 376 005,73
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 560,69	3 437,72	750,00
AKTYWA RAZEM		13 546 709,95	13 667 929,14	15 737 573,38

PASYWA		30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 272 632,93	12 939 632,40	15 230 474,97
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 000 002,00	15 000 002,00	17 600 002,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	95 082,00
	- Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	95 082,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 674 135,68)	(1 674 135,68)	(2 060 369,60)
VI.	Zysk (strata) netto	(53 233,39)	(386 233,92)	(404 239,43)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	274 077,02	728 296,74	507 098,41
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	31 500,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	31 500,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	31 500,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	336 891,32	161 979,89
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	161 979,89
2.	Wobec jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	336 891,32	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	336 891,32	0,00

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	274 077,02	219 107,81	183 015,39
1.	Wobec jednostek powiązanych	235 443,99	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	235 443,99	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	38 633,03	219 107,81	183 015,39
	a) kredyty i pożyczki	0,00	133 445,57	133 445,57
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 633,03	64 935,68	27 044,64
	- do 12 miesięcy	38 633,03	64 935,68	27 044,64
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	14 274,56	22 522,11
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
	i) inne	0,00	6 452,00	3,07
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	140 797,61	162 103,13
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	140 797,61	162 103,13
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	140 797,61	162 103,13

PASywa RAZEM

13 546 709,95

13 667 929,14

15 737 573,38

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Rachunek zysków i strat		01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	55 272,34	30 676,20	429 754,73	239 202,52
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	4 499,61	983,65
III.	Usługi obce	53 272,34	30 676,20	309 833,43	188 696,80
IV.	Podatki i opłaty,	0,00	0,00	7 920,00	7 536,00
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	84 851,84	27 617,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	11 541,93	6 590,85
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	11 107,92	7 777,94
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(53 272,34)	(30 676,20)	(429 754,73)	(239 202,52)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	50,42	50,19	41 202,13	3 625,99
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	41 202,13	3 625,99
III.	Inne przychody operacyjne	50,42	50,19	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	37 580,20	37 580,20
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	37 580,20	37 580,20

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(53 221,92)	(30 626,01)	(426 132,80)	(273 156,73)
G.	Przychody finansowe	0,04	0,04	34 661,64	34 660,42
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	4,71	3,49
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,04	0,04	34 656,93	34 656,93
H.	Koszty finansowe	11,51	11,51	12 768,27	7 432,35
I.	Odsetki, w tym:	11,51	11,51	12 768,27	12,768,27
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	(5 335,92)
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(53 233,39)	(30 637,48)	(404 239,43)	(245 928,66)
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	(53 233,39)	(30 637,48)	(404 239,43)	(245 928,66)
L.	Podatek dochodowy w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym część odroczone (dodatnia lub ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK NETTO		(53 233,39)	(30 637,48)	(404 239,43)	(245 928,66)

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 31.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
Zysk (strata) netto	(53 233,39)	(30 637,48)	(404 239,43)	(245 928,66)
Korekty razem:	(62 736,66)	(64 947,68)	(955 268,21)	(830 965,95)
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	(31 500,00)	(6 500,00)
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	(5 003,00)	(2 735,58)	(160 510,75)	(128 000,46)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 153,11	20 347,94	(36 092,42)	(83 012,15)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(83 888,77)	(82 560,04)	(727 165,04)	(613 453,34)
Inne korekty	2,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(115 970,05)	(95 585,16)	(1 359 507,64)	(1 076 894,61)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości i wnip	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	119 713,48	100 101,04	2 687 833,95	2 600 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	2 600 000,00	2 600 000,00
Kredyty i pożyczki	119 713,48	100 101,04	87 833,95	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	167 663,38	167 663,38
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	167 663,38	167 663,38
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	119 713,48	100 101,04	2 520 170,57	2 432 336,62
Przepływy pieniężne netto razem	3 743,43	4 515,88	1 160 662,93	1 355 442,01
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 743,43	4 515,88	1 160 662,93	1 355 442,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	1 039,93	267,48	215 342,80	20 563,72
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 783,36	4 783,36	1 376 005,73	1 376 005,73
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 31.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
Kapitał własny na początek okresu	13 325 864,32	13 313 967,30	13 325 866,32	12 781 321,70
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach	13 325 864,32	13 313 967,30	13 325 866,32	12 781 321,70
Kapitał zakładowy na początek okresu	15 000 000,00	15 000 002,00	15 000 002,00	15 000 002,00
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	2 600 000,00	2 600 000,00
zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	2,00	0,00	2 600 000,00	2 600 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 000 002,00	15 000 002,00	17 600 002,00	17 600 002,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału zapasowego:	0,00	0,00	95 082,00	95 082,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	95 082,00	95 082,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	95 082,00	95 082,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00

- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	95 082,00	95 082,00
Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- akcje serii B nie zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- akcje serii B zarejestrowane w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	(2 060 369,60)	(2 060 369,60)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego:	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 495 106,83)	(1 674 135,68)	(2 060 369,60)	(2 060 369,60)
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00

Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(1 495 106,83)	(1 674 135,68)	(2 060 369,60)	(2 060 369,60)
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	(158 310,70)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(179 028,85)	(22 595,91)	0,00	(158 310,70)
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokryte z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 674 135,68)	(1 696 731,59)	(2 060 369,60)	(2 218 680,30)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 674 135,68)	(1 696 731,59)	(2 060 369,60)	(2 218 680,30)
Wynik netto	(53 233,39)	(30 637,48)	(404 239,43)	(245 928,73)
zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
strata netto	(53 233,39)	(30 637,48)	(404 239,43)	(245 928,73)
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	13 272 632,93	13 272 632,93	15 230 474,97	15 230 474,97
proponowany podział wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 272 632,93	13 272 632,93	15 230 474,97	15 230 474,97

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

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

- a) pracach związanych bezpośrednio z realizacją Projektu TNBC, w szczególności w zakresie zadań związanych z opracowaniem procedury syntezy i formulacji leku opartego o cząsteczki GLG-805 i GLG-801, a także przygotowania badań przedklinicznych oraz klinicznych;
- b) kontynuowaniu prac nad opracowaniem spersonalizowanych, celowanych terapii stanowiących przełom w walce z różnymi odmianami raka, schorzeń nerek i innych szybko rozprzestrzeniających się chorób, które pomogą w sposób bardziej skuteczny wyleczyć te choroby przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka komplikacji i działań niepożądanych w porównaniu do standardowych terapii onkologicznych.

W obszarze prac bezpośrednio związanych z realizacją Projektu TNBC, w okresie III kwartału 2017 r. Emitent kontynuował realizację prac badawczych w zakresie odtworzenia w warunkach laboratoryjnych drogi syntezy substancji GLG-805 i wytworzenia substancji czynnej, w różnych stężeniach gotowego produktu do podawania drogą dożylną lub doustną płynną. Prace te prowadzone były w celu ustalenia warunków syntezy w standardzie GMP oraz wstępnego ustalenia specyfikacji, czystości farmaceutycznej, ustalenia i opracowania metod analitycznych oraz rozpoczęcia stress testów.

W ramach realizacji Projektu TNBC kontynuowano także prace przygotowawcze niezbędne do rozpoczęcia w I kwartale 2018 r. badania przedklinicznego. Prowadzono prace związane z wyborem wykonawcy usługi przeprowadzenia badań toksykologicznych i toksokinetycznych oraz DRF (ang. Dose Range Finding), w standardzie GLP, dla cząsteczki GLG-805. W wyniku przeprowadzonego postępowania konkursowego zawarto umowę z Instytutem Przemysłu Organicznego oddział w Pszczynie. Rozpoczęto prace nad przygotowaniem wniosku do Lokalnej Komisji Etycznej w celu uzyskania zgody na przeprowadzenie badań.

W III kwartale 2017 r. kontynuowano prace przygotowawcze niezbędne do rozpoczęcia badania klinicznego. Poddano analizie sposób i dawkowanie (miareczkowanie) leku badanego pacjentom w badaniu klinicznym. Wyznaczono dawkę początkową oraz sposób zwiększania dawkowania celem oceny działań niepożądanych i tolerancji leczenia oraz wyznaczenia maksymalnie tolerowalnej dawki. Zaproponowano procedurę modyfikacji dawki podczas trwania badania. Dokonano oceny zakresu badań farmakokinetycznych i farmakodynamicznych produktu badanego w populacji pacjentek z TNBC. Prowadzono prace w zakresie wyznaczenia ostatecznej listy parametrów i metod oceny bezpieczeństwa i efektywności leczenia produktem badanym. Kontynuowano ocenę potencjału rekrutacyjnego onkologicznych ośrodków badawczych.

Kontynuowano także prace przygotowawcze w zakresie badań przemysłowych polegających na opracowaniu testu diagnostycznego. W tym celu zweryfikowano szereg kolejnych metod diagnostycznych i laboratoryjnych oraz dostęp do zaplecza merytorycznego i aparaturowego. W wyniku dokonanej analizy literatury dotyczącej metod laboratoryjnych – pod kątem specyfiki tkanek pozyskiwanych od pacjenta – zaplanowano harmonogram prac badawczych obejmujący wytworzenie testów ELISA dla całkowitego STAT3 oraz ufosorylowanego STAT3, a także testów immunohistochemicznych. Określono planowany poziom czułości i specyficzności testów oraz przeanalizowano możliwości pozyskiwania komórek nowotworowych za pomocą innowacyjnych, małoinwazyjnych sposobów pozyskiwania materiału badawczego. Przeprowadzono również analizę rynkową w zakresie opracowania specyfikacji przeciwciał i materiałów laboratoryjnych, w tym zestawów do optymalizacji testu diagnostycznego oraz procesowania materiału od pacjenta. Kontynuowano również rekrutację na stanowiska pracowników laboratoryjnych.

W obszarze prac nad opracowaniem spersonalizowanych, celowanych terapii onkologicznych, Emitent kontynuował przygotowania założeń do kolejnych projektów badawczo-rozwojowych, które koncentrowały się głównie w obszarze wyboru jednostek chorobowych, w terapiach których możliwe będzie wykorzystanie innowacyjnych inhibitorów białek STAT-3.

Zawarcie umowy z Instytutem Przemysłu Organicznego w zakresie realizacji Projektu TNBC

W dniu 31 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z Instytutem Przemysłu Organicznego z siedzibą w Warszawie, Oddział w Pszczynie (Instytut, Wykonawca) umowę o współpracy ("Umowa") w zakresie realizacji Projektu TNBC. Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Instytut na rzecz Spółki usług, które polegają na przeprowadzeniu na modelu zwierzęcym przedklinicznych badań toksykologicznych, toksykokinetycznych oraz DRF (ang. Dose Range Finding) dla substancji farmakologicznie czynnej GLG-805. W ramach wyżej wymienionych usług Instytut wystąpi do właściwej Komisji Etycznej ds. Doświadczeń na Zwierzętach o zezwolenie na przeprowadzenie prac badawczych, a także wykona niezbędne do zrealizowania badań przedklinicznych eksperymenty.

Przedmiot umowy będzie realizowany do dnia 31 grudnia 2018 r., przy czym jego realizacja nastąpi w czterech etapach:

- 1) Ustalenie DRF (czas realizacji - w ciągu 2 miesięcy od uzyskania zgody właściwej Komisji Etycznej ds. Doświadczeń na Zwierzętach).
- 2) Badanie toksyczności ostrej (czas realizacji - w ciągu 5 miesięcy od zakończenia Etapu I).
- 3) Badanie toksyczności podostrej (czas realizacji - w ciągu 10 miesięcy od zakończenia Etapu I).
- 4) Badania toksykokinetyczne (czas realizacji - w ciągu 7 miesięcy od uzyskania zgody właściwej Komisji Etycznej ds. Doświadczeń na Zwierzętach).

Eksperymenty realizowane na poszczególnych etapach prac obejmować będą jedno- lub wielokrotne podanie zwierzętom badanego związku (GLG-805) według schematu badania przedklinicznego, w celu wykonania badań: klinicznych, behawioralnych, hematologicznych i biochemicznych krwi, moczu, patomorfologicznych oraz oceny układu odpornościowego.

Po realizacji poszczególnych etapów, Instytut dostarczy Spółce pełną dokumentację dotyczącą prowadzonych badań, w postaci raportów częściowych będących zapisem każdego etapu

realizacji Umowy, zawierających szczegółowy opis metodyki jego przygotowania i wykonania, warunków panujących w laboratorium, wyników w formie danych liczbowych oraz zarejestrowanych obrazów wraz z ich analizą, dostarczanych po wykonaniu kompletu badań dla każdego z badanych materiałów ("Raport Częściowy"). Po zrealizowaniu wszystkich etapów Instytut dostarczy raport końcowy zawierający szczegółowy opis uzyskanych wyników prowadzonych badań ("Raport Końcowy").

Wartość zawartej Umowy wynosiła pierwotnie 1,3 mln zł brutto. W dniu 15 września 2017 roku strony zawarły aneks do Umowy, na podstawie którego, w związku ze zmianą liczby zwierząt podlegających badaniom przewidzianej w ramach Umowy, wartość wynagrodzenia została zmniejszona do kwoty 984 tys. zł brutto. Rozliczenie z tytułu realizacji Umowy będzie następowało w transzach, po zrealizowaniu przez Instytut poszczególnych etapów, każdorazowo po zaakceptowaniu przez Spółkę Raportu Częściowego. Ostateczne rozliczenie z tytułu realizacji Umowy nastąpi po zaakceptowaniu przez Spółkę Raportu Końcowego.

Niniejsze informacje przekazane zostały raportami bieżącymi ESPI nr 13/2017 z dnia 31 sierpnia 2017 roku oraz nr 14/2017 z dnia 15 września 2017 roku.

Zawarcie umowy z Pure Biologics Sp. z o.o. w zakresie realizacji Projektu TNBC

W dniu 21 września 2017 roku Spółka podpisała z Pure Biologics Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Wykonawca) umowę, której przedmiotem jest dostarczenie przez Wykonawcę przeciwciał, które będą elementem opracowywanego testu diagnostycznego badającego poziom ekspresji aktywowanego białka STAT-3 oraz odczynników do prac badawczych nad jego optymalizacją. Test stanowi istotny element badania klinicznego, które zamierza przeprowadzić Spółka w projekcie TNBC.

Przedmiot umowy będzie realizowany sukcesywnie w terminie do dnia 31.12.2017 r. Wartość zawartej umowy wynosi 0,8 mln zł brutto. Strony umowy będą ze sobą współpracować również w zakresie wymiany doświadczeń i konsultacji merytorycznych w obszarze naukowym i badawczo-rozwojowym.

Niniejsze informacje przekazane zostały raportem bieżącym ESPI nr 15/2017 z dnia 21 września 2017 roku.

Zdarzenia o charakterze korporacyjnym

Podwyższenie kapitału zakładowego GLG Pharma S.A. w ramach kapitału docelowego

W dniu 5 lipca 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki. Subskrypcja prywatna akcji serii F trwała w dniach 6-14 lipca 2017 r. Emisja akcji serii F doszła do skutku w dniu 14 lipca 2017 r. Wyemitowanych zostało 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Cena emisyjna akcji wynosiła 2,25 zł za jedną akcję (łącznie wartość emisji akcji serii F wyniosła 2,925 mln zł). Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 23 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki poprzez podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2.600.000 zł w wyniku emisji 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Po zarejestrowaniu zmiany, kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.600.002,00 zł i dzieli się na 8.800.001 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda, w tym:

- a) 100.001 (sto tysięcy jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 6.600.000 (sześć milionów sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- d) 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii F.

Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dniem 27 października 2017 r. akcje serii F zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Informacje dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego GLG Pharma S.A. w drodze emisji akcji serii F przekazane zostały raportami bieżącymi ESPI nr 10/2017 z dnia 14 lipca 2017 roku i raportami bieżącymi EBI nr 12/2017 z dnia 6 lipca 2017 roku, nr 14/2017 z dnia 27 lipca 2017 roku oraz nr 17/2017 z dnia 23 sierpnia 2017 roku.

Otrzymanie od GLG Pharma LLC informacji o zawarciu porozumień w sprawie powstrzymania się od rozporządzania akcjami Spółki.

W dniu 17 lipca 2017 roku Spółka otrzymała od GLG Pharma LLC z siedzibą w Jupiter w Stanach Zjednoczonych Ameryki ("Akcjonariusz") zawiadomienie o zawarciu przez Akcjonariusza, z inwestorami instytucjonalnymi obejmującymi akcje zwykłe na okaziciela serii F Spółki ("Inwestorzy"), porozumień w sprawie powstrzymania się od rozporządzania akcjami ("Porozumienia"), w których Akcjonariusz zobowiązał się do nierozporządzania w zakresie określonym w Porozumieniach, przez okres 24 miesięcy ("Okres Lock-up"), wszystkimi posiadanymi przez siebie akcjami zwykłymi na okaziciela serii E Spółki w liczbie 4,5 mln sztuk ("Akcje"), bez uzyskania uprzedniej pisemnej zgody Inwestorów.

Porozumienia ulegają rozwiązaniu w przypadku spełnienia się łącznie następujących warunków: (a) akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym; (b) kapitalizacja Spółki przekroczy 100 mln zł.

Informacje dotyczące porozumień przekazane zostały raportem bieżącym ESPI nr 11/2017 z dnia 17 lipca 2017 roku.

4 Informacja dotycząca prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 rok.

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

Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

6 Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

Informacje nt. aktywności Emitenta, w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.

7 Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

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

W dniu 5 października 2017 roku Spółka otrzymała od NCBR potwierdzenie akceptacji złożonego przez Spółkę wniosku o pierwszą płatność zaliczkową w kwocie 470 tys. zł celem zaliczkowania wydatków ponoszonych przez Spółkę w ramach Projektu TNBC. Zgoda NCBR na wypłatę pierwszej zaliczki w Projekcie TNBC odwraca przepływy pieniężne pomiędzy Spółką a NCBR, znacząco redukując poziom niezbędnego kapitału obrotowego przeznaczonego przez Spółkę na realizację Projektu TNBC. Oznacza to, że środki własne, z których Spółka pokrywała wcześniej wydatki kwalifikowane projektu, a dopiero następnie uzyskiwała refundację od NCBR, zostaną uwolnione i będą wykorzystywane bezpośrednio na pokrycie wkładu własnego założonego w Projekcie TNBC. Przyznana przez NCBR zaliczka ulega odnowieniu, co oznacza że po rozliczeniu wydatków poniesionych do wysokości pierwszej płatności zaliczkowej, Zarząd Spółki będzie mógł składać kolejne wnioski o wypłatę następnych zaliczek, każdorazowo w łącznej maksymalnej wysokości nieprzekraczającej ok. 0,5 mln złotych.

Niniejsze informacje przekazane zostały raportem bieżącym ESPI nr 16/2017 z dnia 5 października 2017 roku.

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

W dniu 16 października 2017 roku Spółka podpisała z IQ Pharma S.A. z siedzibą w Warszawie, (Wykonawca) umowę wraz z aneksem do niej na przeprowadzenie fazy I (ustalenie optymalnej

dawki terapeutycznej) oraz II (określenie skuteczności) badań klinicznych dla terapii prowadzonej za pomocą innowacyjnego inhibitora białka STAT-3 w formie doustnej u pacjentów ze zdiagnozowanym potrójnie negatywnym nowotworem piersi (TNBC) (Umowa). Usługa będzie świadczona przez jednostkę organizacyjną prowadzącą badanie kliniczne na zlecenie CRO (Contract Research Organization) w oparciu o zasady Dobrej Praktyki Klinicznej oraz wszystkich obowiązujących przepisów dotyczących prowadzenia badań klinicznych produktów leczniczych. Przedmiot umowy będzie realizowany do dnia 31 grudnia 2018 r., przy czym jego realizacja nastąpi w kilku etapach:

Etap I - Opracowanie finalnej wersji protokołu badania klinicznego z udziałem pacjentów ze zdiagnozowanym potrójnie negatywnym nowotworem piersi (TNBC) z terminem realizacji do dnia 16.11.2017 r.,

Etapy IIa i IIb - Inicjowanie I/II fazy badań klinicznych w wyżej opisanej terapii skierowanej wobec TNBC z terminami realizacji do dnia 15.12.2017 r. (IIa) oraz do dnia 15.03.2018 r. (IIb),

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

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

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

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

Niniejsze informacje przekazane zostały raportem bieżącym ESPI nr 17/2017 z dnia 16 października 2017 roku.

8 Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

W okresie III kwartału 2017 roku grupa kapitałowa Emitenta składała się z Emitenta oraz spółki w 100% zależnej od Emitenta – GLG Pharma Corp. z siedzibą w Wilmington w Stanach

Zjednoczonych Ameryki (udziały nabyte w dniu 14 kwietnia 2017 roku w wykonaniu Porozumienia Inwestycyjnego z 2015 roku).

Z uwagi na nieprowadzenie przez GLG Pharma Corp. działalności operacyjnej z czym wiąże się nieistotny wpływ jej wyników finansowych na wyniki grupy kapitałowej Emitenta, a także przygotowania w zakresie połączenia tej spółki z Emitentem, jednostka ta zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości nie została objęta konsolidacją. W opinii Zarządu Emitenta powyższe okoliczności nie mają istotnego wpływu na obraz sytuacji majątkowo-finansowej grupy kapitałowej Emitenta w III kwartale 2017 r.

W związku z powyższym Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

9 Kontakt dla inwestorów

Inner Value Investor Relations

Donata Popławska

Tel. +48 720 843 693

Email: d.poplawska@innervalue.pl