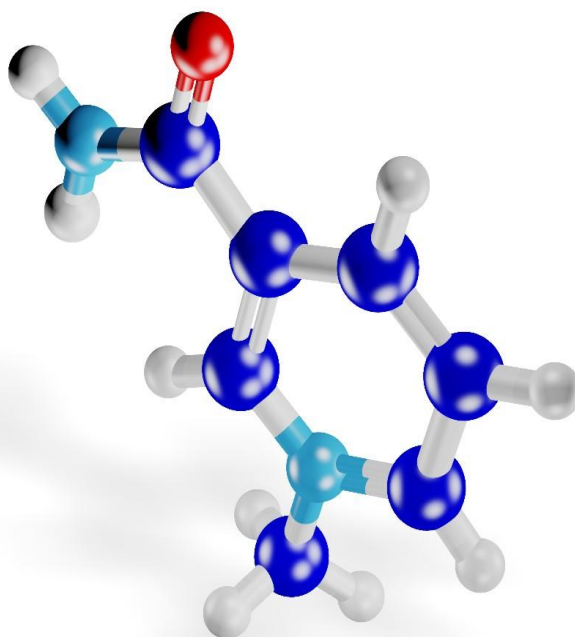


PHARMENA

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012



Łódź, dnia 29 marca 2013 r.

Spis treści:

Spis treści

1.	PISMO PREZESA ZARZĄDU.....	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE VS JEDNOSTKOWE PRZELICZONE NA EURO.....	6
3.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	10
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	18
5.	ZAŁĄCZNIK NR 1 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2012.....	20
6.	ZAŁĄCZNIK NR 2 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012	20
7.	ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012.....	20

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Grupy Kapitałowej Pharmena S.A. oddaję w Państwa ręce raport za 2012 rok. Mam nadzieję, że raport ten będzie dla Państwa pełnym źródłem informacji o działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Rok 2012 minął pod kątem realizacji przez Grupę Kapitałową uprzednio wyznaczonych celów, zarówno w obszarze działalności dermokosmetycznej, jak i badań nad innowacyjnym lekiem przeciwmiażdżycowym. Zgodnie z ogłoszoną w kwietniu 2012 r. zaktualizowaną nowelizowaną strategią trzecim obszarem działalności Grupy będzie wdrożenie na rynek innowacyjnego suplementu diety stosowanego w profilaktyce miażdżycy. Realizacja zaktualizowanej strategii ma pozwolić na dynamiczne zwiększenie przychodów ze sprzedaży w najbliższych latach.

W zakresie działalności dermokosmetycznej, pomimo 2% spadku wartości rynku krajowego w 2012 roku (dane PMR), udało się zwiększyć przychody o 23% w porównaniu do roku 2011. Dynamiczny wzrost sprzedaży był efektem przede wszystkim poszerzenia sieci dystrybucji w kanale aptecznym oraz rozpoczęcia sprzedaży produktów w nowym kanale - sieciach drogeryjnych. Grupa Kapitałowa rozpoczęła współpracę z sieciami Rossmann i Hebe. Jednocześnie Spółka wprowadziła na rynek osiem nowych produktów w linii Dermena® oraz Allerco®, co pozwoliło zbudować specjalistyczną grupę produktów szeroko podchodzących do problemu nadmiernie wypadających włosów oraz skóry atopowej.

Grupa Kapitałowa w obszarze dermokosmetyków poprawiła znacznie wyniki finansowe na każdym poziomie. Zysk z działalności operacyjnej zwiększył się blisko trzykrotnie i osiągnął wartość 1 998 tys. złotych, a zysk netto wzrósł ponad dwukrotnie, osiągając wartość 1 453 tys. złotych. Znaczący wpływ na osiągnięte wyniki miała poprawa rentowności sprzedaży brutto dzięki zmniejszeniu kosztów wytwarzania produktów gotowych oraz utrzymanie kosztów sprzedaży na poziomie 2011 roku. Natomiast działalność Grupy w obszarze badań klinicznych nad innowacyjnym lekiem przeciwmiażdżycowym oraz w obszarze wdrożenia na rynek innowacyjnego suplementu diety generowała w ubiegłym roku wyłącznie koszty. Dlatego też, Grupa Kapitałowa na poziomie skonsolidowanym wykazała stratę netto w wysokości 4 100 tys. złotych. W przypadku komercjalizacji leku przeciwmiażdżycowego oraz wdrożenia do sprzedaży suplementu diety obszary te będą generować znaczące przychody w przyszłości, które mogą mieć istotny pozytywny wpływ na wyniki finansowe i sytuację majątkową Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa zgodnie z zaktualizowaną strategią rozpoczęła w 2012 prace związane z wdrożeniem na rynek innowacyjnego suplementu diety stosowanego w profilaktyce miażdżycy. Światowy rynek suplementów diety dynamicznie się rozwija, co wynika z mody na zdrowy tryb życia, zwiększenia świadomości znaczenia profilaktyki w ochronie zdrowia, wydłużenia się życia konsumentów, a także wzrostu ich zamożności. Szacuje się, iż w samej Polsce 18 mln osób jest zagrożonych miażdżycą, z czego tylko 8 mln osób jest tego świadoma. Miażdżyca jest zaliczana do najpoważniejszych chorób cywilizacyjnych i jest obok nowotworów jedną z najczęstszych przyczyn zgonów na świecie. W Polsce rynek preparatów OTC w kategorii "Serce i układ krwionośny" w 2011 roku szacowany był na 271 mln złotych (dane IMS). Spółka planuje przeprowadzenie procesu rejestracji produktu jako nowej żywności w ramach procedury europejskiej, która umożliwi wprowadzenie produktu na rynki krajów członkowskich. Spółka planuje zarejestrowanie suplementu diety w 2013 roku.

W obszarze badań klinicznych Grupa Kapitałowa kontynuowała prace nad innowacyjnym lekiem w dyslipidemii. W październiku ubiegłego roku, w drodze nowej emisji akcji, Grupa Kapitałowa pozyskała środki w wysokości 5 mln złotych na finansowanie badań biodostępności. Badanie biodostępności jest niezbędne do przeprowadzenia II fazy badań klinicznych ("Proof of Concept") leku przeciwmiażdżycowego 1-MNA w celu potwierdzenia skuteczności oraz braku działań niepożądanych leku w wyższych dawkach. Badania będą prowadzone w Kanadzie.

Nadchodzący rok jest niewątpliwie kolejnym wyzwaniem dla Grupy. W zakresie działalności dermokosmetycznej Grupa zamierza kontynuować poszerzanie kanałów dystrybucji, zwiększając dostępność swoich produktów oraz planuje przeprowadzenie szeregu działań marketingowych związanych z wprowadzeniem nowych produktów na rynek z linii Dermena® oraz Allenco®. W obszarze innowacyjnego suplementu diety stosowanego w profilaktyce miażdżycy Grupa zamierza przeprowadzić proces rejestracji składnika 1-MNA jako nowej żywności w ramach procedury europejskiej. Wdrożenie na rynek innowacyjnego suplementu diety pozwoli Grupie na dynamiczne zwiększenie przychodów ze sprzedaży w najbliższym latach. W zakresie badań nad innowacyjnym lekiem w dyslipidemii Grupa planuje sfinansowanie badań II fazy z nowej emisji akcji. Szacowany budżet związany z powyższymi badaniami wynosi 13 mln złotych. Przeprowadzenie tych badań pozwoli Grupie zwiększyć możliwość komercjalizacji badanego leku wśród największych na świecie innowacyjnych koncernów farmaceutycznych.

Podsumowując, ubiegły rok Grupa może zaliczyć do bardzo udanych. Ponadprzeciętny wzrost przychodów, poprawa wyników finansowych na każdym poziomie w obszarze dermokosmetycznym, pozyskanie środków na dalsze badania nad innowacyjnym lekiem w dyslipidemii i rozpoczęcie procesu rejestracji 1-MNA jako nowego składnika żywności to wydarzenia, które pozwalają z optymizmem patrzeć na 2013 rok. Nie byłoby to jednak możliwe bez zaangażowania Pracowników, Doradców oraz Partnerów Biznesowych, którym bardzo dziękuję za współpracę. Chciałbym również podziękować Akcjonariuszom i Inwestorom Giełdowym za wsparcie i zaufanie, jakim obdarzyli Zarząd.

Z poważaniem



Konrad Palka
Prezes Zarządu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE VS JEDNOSTKOWE PRZELICZONE NA EURO

Dane w tysiącach PLN/EUR.

a) Wybrane dane skonsolidowane za rok 2011 / 2012

	Wyniki za okres: 01.01.2011 - 31.12.2011	Wyniki za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012	Wyniki za okres: 01.01.2011 -31.12.2011	Wyniki za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	46	46	10	11
Należności krótkoterminowe	2 186	3 269	495	800
Amortyzacja	123	139	30	33
Przychody ze sprzedaży	7 397	9 130	1 787	2 188
Zysk (strata) na sprzedaży	(2 400)	(3 003)	(580)	(720)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 414)	(3 013)	(583)	(722)
Zysk (strata) brutto	(2 744)	(3 712)	(663)	(889)
Zysk (strata) netto	(2 897)	(4 100)	(700)	(982)
Środki pieniężne netto na koniec okresu	2 995	3 197	678	782
Aktywa razem	10 186	11 589	2 306	2 835
Zapasy	1 099	1 398	249	342
Zobowiązania długoterminowe	55	40	12	10
Zobowiązania krótkoterminowe	1 283	2 189	290	535
Kapitał własny	8 495	8 979	1 923	2 196
Kapitał podstawowy	625	704	142	172

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012

b) Wybrane dane jednostkowe za rok 2011 / 2012

	Wyniki za okres: 01.01.2011 - 31.12.2011	Wyniki za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012	Wyniki za okres: 01.01.2011 -31.12.2011	Wyniki za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	46	46	10	11
Należności krótkoterminowe	3 522	4 407	797	1 078
Amortyzacja	123	133	30	32
Przychody ze sprzedaży	8 778	10 837	2 120	2 597
Zysk (strata) na sprzedaży	709	2 008	171	481
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	695	1 998	168	479
Zysk (strata) brutto	762	1 841	184	441
Zysk (strata) netto	609	1 453	147	348
Środki pieniężne netto na koniec okresu	2 555	754	578	184
Aktywa razem	18 051	24 775	4 087	6 060
Zapasy	1 099	1 398	249	342
Zobowiązania długoterminowe	55	40	12	10
Zobowiązania krótkoterminowe	1 192	1 866	270	456
Kapitał własny	16 453	22 488	3 725	5 501
Kapitał podstawowy	625	704	142	172

c) Wybrane dane skonsolidowane vs jednostkowe za rok 2012

	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2012 -31.12.2012	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	46	46	11	11

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012

Należności krótkoterminowe	3 269	4 407	800	1 078
Amortyzacja	139	133	33	32
Przychody ze sprzedaży	9 130	10 837	2 188	2 597
Zysk (strata) na sprzedaży	(3 003)	2 008	(720)	481
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 013)	1 998	(722)	479
Zysk (strata) brutto	(3 712)	1 841	(889)	441
Zysk (strata) netto	(4 100)	1 453	(982)	348
Środki pieniężne netto na koniec okresu	3 197	754	782	184
Aktywa razem	11 589	24 775	2 835	6 060
Zapasy	1 398	1 398	342	342
Zobowiązania długoterminowe	40	40	10	10
Zobowiązania krótkoterminowe	2 189	1 866	535	456
Kapitał własny	8 979	22 488	2 196	5 501
Kapitał podstawowy	704	704	172	172

d) Wybrane dane skonsolidowane vs jednostkowe za rok 2011

	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2011 - 31.12.2011	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2011 - 31.12.2011	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2011 -31.12.2011	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2011 - 31.12.2011
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	46	46	10	10
Należności krótkoterminowe	2 186	3 522	495	797
Amortyzacja	123	123	30	30
Przychody ze sprzedaży	7 397	8 778	1 787	2 120
Zysk (strata) na sprzedaży	(2 400)	709	(580)	171
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 414)	695	(583)	168
Zysk (strata) brutto	(2 744)	762	(663)	184
Zysk (strata) netto	(2 897)	609	(700)	147

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012

Środki pieniężne netto na koniec okresu	2 995	2 555	678	578
Aktywa razem	10 186	18 051	2 306	4 087
Zapasy	1 099	1 099	249	249
Zobowiązania długoterminowe	55	55	12	12
Zobowiązania krótkoterminowe	1 283	1 192	290	270
Kapitał własny	8 495	16 453	1 923	3 725
Kapitał podstawowy	625	625	142	142

Metoda obliczania kursu euro.

	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	Kurs euro na dzień bilansowy
2012	4,1736	4,0882
2011	4,1401	4,4168

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakończonym roku obrotowym przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

3. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

o których mowa w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionej uchwałą nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r.

Zarząd Pharmena S.A. informuje, iż w roku 2012 Spółka przestrzegała wszystkie zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”, z jednym wyjątkiem.

Zarząd PHARMENA S.A. w raporcie bieżącym nr 42/2012 z dnia 17 sierpnia 2012 r. oświadczył, iż w odniesieniu do Walnych Zgromadzeń PHARMENA S.A. nie będzie trwale stosował zasady nr 1 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect" w zakresie transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Ponoszenie przez Emitenta kosztów transmisji obrad Walnych Zgromadzeń byłoby zbyt wysokie w stosunku do potencjalnych korzyści dla inwestorów wynikających z transmisji obrad Walnych Zgromadzeń. Spółka prowadzi transparentną politykę informacyjną za pomocą raportów bieżących (w tym raportów miesięcznych) oraz okresowych. W związku z powyższym inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze strategią Spółki oraz wszelkimi zdarzeniami mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną i finansową PHARMENA S.A. Odstąpienie od zasady nr 1 ładu korporacyjnego nie doprowadzi zatem do utrudnienia inwestorom dostępu do istotnych dla nich informacji.

W pozostałych zakresie Spółka w roku 2012 stosowała zasady ładu korporacyjnego. Poniżej szczegółowe oświadczenie Spółki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego roku 2012:

L.P.	ZASADA:	Realizacja:	KOMENTARZ:
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w	Tak	Emitent w odniesieniu do Walnych Zgromadzeń PHARMENA S.A. nie zastosuje niniejszej zasady.

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012

	jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy	Nie dotyczy	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012

	emitent takie publikuje),		
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
3.11	skreślony	Nie dotyczy	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	Tak	
3.15	skreślony	Nie dotyczy	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Nie dotyczy	Nie wystąpiły takie pytania
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Nie dotyczy	Nie wystąpiły takie zdarzenia

3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Nie dotyczy	Nie wystąpiły takie zdarzenia
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz	Nie dotyczy	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	Tak	
3.22	skreślony	Nie dotyczy	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną	Tak	

	korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.		
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie dotyczy	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Nie dotyczy	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie dotyczy	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012

11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Tak	Zarząd Spółki odbywał spotkania z inwestorami.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był	Tak	

	możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu	Tak	

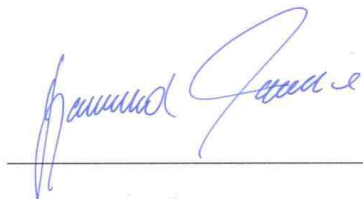
	analitycznego.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w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

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Łódź, dnia 29.03.2013r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

Zarząd PHARMENA S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok 2012 i dane porównywalne sporządzone zostały godnie z obowiązującymi przepisami oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Konrad Palka - Prezes Zarządu



Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu



Łódź, dnia 29.03.2013r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU
UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd PHARMENA S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz że biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Konrad Palka - Prezes Zarządu



Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

PHARMENA

PHARMENA

5. ZAŁĄCZNIK NR 1 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2012

6. ZAŁĄCZNIK NR 2 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012

7. ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012