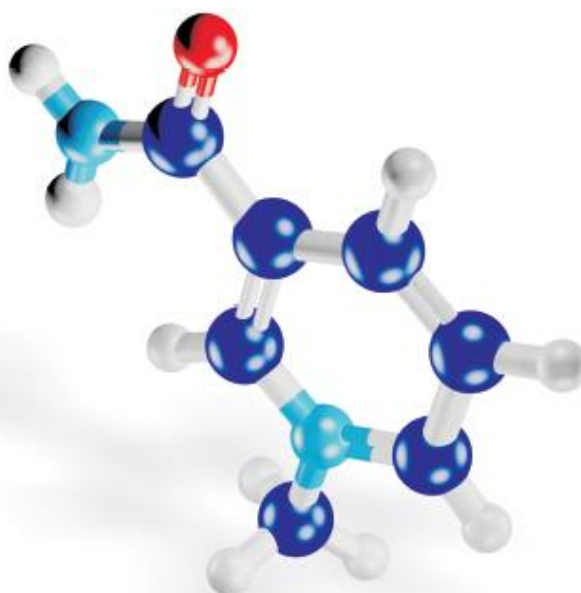




SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016



Łódź, dnia 21 marca 2017 r.

Spis treści:

Spis treści

1.	PISMO PREZESA ZARZĄDU.....	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE VS JEDNOSTKOWE PRZELICZONE NA EURO.....	5
3.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	9
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	17
5.	ZAŁĄCZNIK NR 1 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2016.....	19
6.	ZAŁĄCZNIK NR 2 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016	19
7.	ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016.....	19

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Grupy Kapitałowej Pharmena S.A. przedstawiam Państwu raport za 2016 rok. Mam nadzieję, że raport ten będzie dla Państwa pełnym źródłem informacji o działalności naszej Grupy w prezentowanym okresie.

Grupa Kapitałowa Pharmena S.A. w 2016 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 15,9 mln złotych odnotowując tym samym ok. 11% spadek sprzedaży w porównaniu do roku 2015. Wpływ na spadek przychodów głównie miała niższa sprzedaż osiągnięta na rynku krajowym w kategorii produktów do pielęgnacji włosów oraz niższa sprzedaż produktów za granicę. Pomimo spadku sprzedaży na rynku krajowym linia produktów Dermena hair care utrzymała pozycję lidera na rynku sprzedaży aptecznej w swojej kategorii i osiągnęła blisko 22% udział ilościowy w rynku (dane wg. IMS). Zgodnie z przejętą strategią Grupa w II połowie 2016 roku wprowadziła na rynek 17 nowych produktów głównie w nowej kategorii pielęgnacji skóry. Kolejnych 30 nowych produktów planowane jest do wdrożenia w 2017 roku. Ponadto, Grupa obecnie prowadzi prace rozwojowe nad ok. 20 nowymi produktami, które mają zostać wprowadzone na rynek w kolejnych latach. Nowe produkty wprowadzane na rynek przede wszystkim związane są z kategorią pielęgnacji skóry.

W 2016 roku Grupa Kapitałowa uzyskała stratę netto w wysokości 1 664 tys. złotych natomiast strata na działalności operacyjnej wyniósł 1 142 tys. złotych. Osiągnięte wyniki były lepsze od uzyskanych w 2015 roku a decydujący wpływ na ich poziom miały niższe koszty badań nad innowacyjnym lekiem 1-MNA.

W obszarze wprowadzenia na rynek innowacyjnego suplementu diety stosowanego w profilaktyce miażdżycy Grupa Kapitałowa kontynuowała proces rejestracji. Obecnie wniosek dot. autoryzacji 1-MNA jako nowej żywności rozpatrywany jest przez Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności, a ocena merytoryczna wniosku ma zostać zakończona najpóźniej do 30 kwietnia 2017 roku.

W obszarze leku przeciwmiażdżycowego Grupa poinformowała rynek o wynikach zakończonych badań II fazy „Proof of concept” nad innowacyjnym lekiem przeciwmiażdżycowym oraz rozpoczęła proces prezentowania projektu leku 1-MNA wśród światowych koncernów farmaceutycznych.

W 2016 roku Grupa Kapitałowa została wyróżniona wieloma nagrodami. Spółka dominująca Pharmena S.A. po raz kolejny znalazła się w prestiżowym gronie Diamentów Forbesa oraz została laureatem nagrody Orły Tygodnika Wprost dla najbardziej dynamicznie rozwijających się firm z województwa łódzkiego. Ponadto, marka Dermena hair care otrzymała tytuł „Super Marka 2016 – Jakość, Zaufanie, Renoma” w kategorii preparaty dermatologiczne do pielęgnacji włosów, a emulsja do kąpieli Allerco zajęła drugie miejsce w kategorii „kosmetyk dla dziecka” w Plebiscycie SuperMama Awards 2016.

Nadchodzący rok jest kolejnym wyzwaniem dla Grupy Kapitałowej. W zakresie badań nad innowacyjnym lekiem przeciwmiażdżycowym Grupa planuje pozyskać partnera na dalszą komercjalizację projektu TRIA-662. W obszarze innowacyjnego suplementu diety 1-MNA Grupa zamierza zakończyć proces rejestracji składnika 1-

MNA jako nowej żywności w ramach procedury europejskiej. Wdrożenie na rynek innowacyjnego suplementu diety pozwoli Grupie na dynamiczne zwiększenie przychodów w najbliższych latach. Natomiast w zakresie działalności dermokosmetycznej Grupa Kapitałowa zamierza wprowadzić ponad 30 nowych produktów na rynek oraz kontynuować dalszy rozwój eksportu.

Podsumowując, w ubiegłym roku nie we wszystkich obszarach udało się osiągnąć zakładane cele. Planowane zakończenie rejestracji 1-MNA jako składnika nowej żywności odsunęło się w czasie, a niższa sprzedaż w segmencie kosmetyków odbiła się niekorzystnie na wynikach finansowych Spółki dominującej Pharmena S.A. Jednakże, bliskość zakończenia procesu rejestracji składnik 1-MNA jako nowej żywności oraz rozpoczęcie procesu komercjalizacji projektu lekowego TRAI-662 wśród największych innowacyjnych koncernów farmaceutycznych pozwala z optymizmem patrzeć na 2017 rok.

Osobiście chciałbym bardzo podziękować za zaangażowanie Pracownikom, a Doradcom i Partnerom Biznesowym 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 2016 / 2015

	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	53	53	12	12
Należności krótkoterminowe	7 014	6 145	1 585	1 442
Amortyzacja	271	216	62	52
Przychody ze sprzedaży	15 914	17 464	3 637	4 173
Zysk (strata) na sprzedaży	(1 037)	(2 757)	(237)	(659)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 142)	(2 841)	(261)	(679)
Zysk (strata) brutto	(1 232)	(2 961)	(282)	(708)
Zysk (strata) netto	(1 664)	(3 616)	(380)	(864)
Środki pieniężne netto na koniec okresu	815	2 788	184	654
Aktywa razem	14 283	15 157	3 229	3 557
Zapasy	3 111	3 016	703	708
Zobowiązania długoterminowe	93	82	21	19
Zobowiązania krótkoterminowe	7 559	5 791	1 709	1 359
Kapitał własny	5 943	8 672	1 343	2 035
Kapitał podstawowy	880	880	199	207

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016

b) Wybrane dane jednostkowe za rok 2016 / 2015

	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	53	53	12	12
Należności krótkoterminowe	7 453	7 120	1 685	1 671
Amortyzacja	256	202	59	48
Przychody ze sprzedaży	16 929	18 430	3 869	4 404
Zysk (strata) na sprzedaży	2 362	3 234	540	773
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 288	3 154	523	754
Zysk (strata) brutto	2 169	3 355	496	802
Zysk (strata) netto	1 737	2 701	397	645
Środki pieniężne netto na koniec okresu	178	1 922	40	451
Aktywa razem	48 401	45 996	10 941	10 793
Zapasy	3 111	3 016	703	708
Zobowiązania długoterminowe	93	82	21	19
Zobowiązania krótkoterminowe	7 282	5 569	1 646	1 307
Kapitał własny	40 414	39 732	9 135	9 323
Kapitał podstawowy	880	880	199	207

c) Wybrane dane skonsolidowane vs jednostkowe za rok 2016

Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016
--	---	--	---

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016

Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	53	53	12	12
Należności krótkoterminowe	7 014	7 453	1 585	1 685
Amortyzacja	271	256	62	59
Przychody ze sprzedaży	15 914	16 929	3 637	3 869
Zysk (strata) na sprzedaży	(1 037)	2 362	(237)	540
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 142)	2 288	(261)	523
Zysk (strata) brutto	(1 232)	2 169	(282)	496
Zysk (strata) netto	(1 664)	1 737	(380)	397
Środki pieniężne netto na koniec okresu	815	178	184	40
Aktywa razem	14 283	48 401	3 229	10 941
Zapasy	3 111	3 111	703	703
Zobowiązania długoterminowe	93	93	21	21
Zobowiązania krótkoterminowe	7 559	7 282	1 709	1 646
Kapitał własny	5 943	40 414	1 343	9 135
Kapitał podstawowy	880	880	199	199

d) Wybrane dane skonsolidowane vs jednostkowe za rok 2015

	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	53	53	12	12
Należności krótkoterminowe	6 145	7 120	1 442	1 671
Amortyzacja	216	202	52	48
Przychody ze sprzedaży	17 464	18 430	4 173	4 404

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016

Zysk (strata) na sprzedaży	(2 757)	3 234	(659)	773
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 841)	3 154	(679)	754
Zysk (strata) brutto	(2 961)	3 355	(708)	802
Zysk (strata) netto	(3 616)	2 701	(864)	645
Środki pieniężne netto na koniec okresu	2 788	1 922	654	451
Aktywa razem	15 157	45 996	3 557	10 793
Zapasy	3 016	3 016	708	708
Zobowiązania długoterminowe	82	82	19	19
Zobowiązania krótkoterminowe	5 791	5 569	1 359	1 307
Kapitał własny	8 672	39 732	2 035	9 323
Kapitał podstawowy	880	880	207	207

Metoda obliczania kursu euro.

	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	Kurs euro na dzień bilansowy
2016	4,3757	4,4240
2015	4,1848	4,2615

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 2016 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. Ponadto PHARMENA S.A. nie publikuje w raporcie rocznym informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy, gdyż jest to informacja objęta klauzulą poufności.

W pozostałych zakresie Spółka w roku 2016 stosowała zasady ładu korporacyjnego. Poniżej szczegółowe oświadczenie Spółki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego roku 2016:

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,	Tak	Emitent w odniesieniu do Walnych Zgromadzeń PHARMENA S.A. nie zastosuje niniejszej

	zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		zasady.
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	

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016

3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	Nie dotyczy	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
3.11	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	Nie dotyczy	Nie wystąpiły takie pytania

	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	Tak	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	Tak	
3.22	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	Tak	

	przepisami obowiązującymi emitenta.		
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Tak	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia	Nie	Informacja o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy jest objęta

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016

	wobec emitenta usług w każdym zakresie.		klauzulą poufności.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	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.	Tak	
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	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie

	zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
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,	Tak	

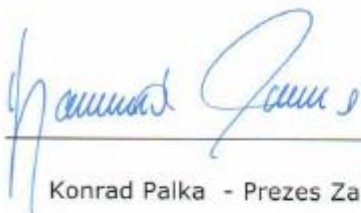
	obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	
17.	Skreślony	Nie dotyczy	

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Łódź, dnia 21.03.2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016

Zarząd PHARMENA S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok 2016 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 Wleczorkowska - Wiceprezes Zarządu



Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Łódź, dnia 21.03.2017 r.

**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 2016, 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 Wiczorkowska - Wiceprezes Zarządu



Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

5. ZAŁĄCZNIK NR 1 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2016

6. ZAŁĄCZNIK NR 2 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016

7. ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016