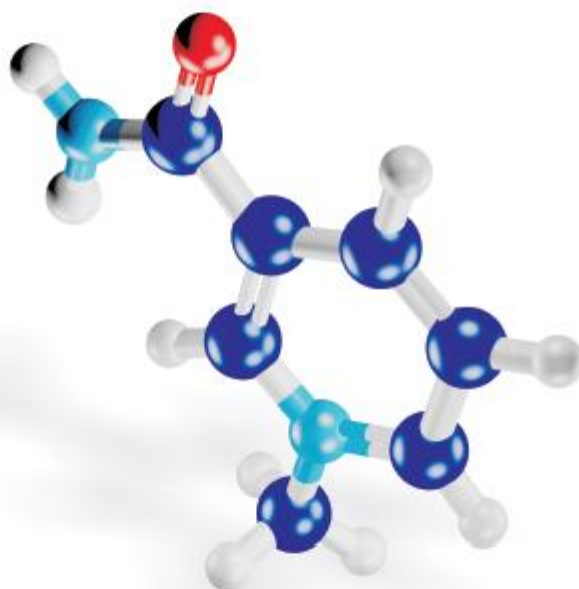


pharmena

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2017



Łódź, dnia 21 marca 2018 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	10
4.	STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	18
5.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	19
6.	ZAŁĄCZNIK NR 1 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2017.....	21
7.	ZAŁĄCZNIK NR 2 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2017	21
8.	ZAŁĄCZNIK NR 3 – SPRAWOZDANIE Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2017	21

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Grupy Kapitałowej Pharmena S.A. przedstawiam Państwu raport za 2017 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 2017 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 12,5 mln złotych odnotowując tym samym ok. 21% spadek sprzedaży w porównaniu do roku 2016. Wpływ na spadek przychodów głównie miała niższa sprzedaż osiągnięta na rynku krajowym w kategorii produktów do pielęgnacji włosów. Pomimo spadku sprzedaży na rynku krajowym linia produktów Dermena hair care utrzymała pozycję lidera na rynku sprzedaży aptecznej w swojej kategorii i osiągnęła 16% udział ilościowy w rynku (dane wg. IMS). Ponadto, Spółka zawarła kolejne kontrakty na dystrybucję produktów za granicą.

Zgodnie z przejętą strategią Grupa Kapitałowa w 2017 roku wprowadziła na rynek 9 nowych produktów głównie w kategorii pielęgnacji skóry. W zakresie prac badawczo-rozwojowych Grupa Kapitałowa prowadziła prace rozwojowe nad ponad 20 nowymi produktami, które mają zostać wprowadzone na rynek w kolejnych latach.

W 2017 roku Grupa Kapitałowa Pharmena S.A. uzyskała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 271 tys. złotych. Na poziomie wyniku netto Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 107 tys. zł. Osiągnięte wyniki były niższe od uzyskanych w 2016 roku a decydujący wpływ na ich poziom miała niższa sprzedaż oraz ujemne różnice kursowe.

W obszarze wprowadzenia na rynek innowacyjnego suplementu diety stosowanego w profilaktyce miażdżycy Grupa Kapitałowa kontynuowała działania mające na celu przeprowadzenie procesu rejestracji 1-MNA jako nowej żywności. We wrześniu 2017 roku na posiedzeniu Panelu naukowego ds. Produktów Dietetycznych, Żywnienia i Alergii w EFSA została przyjęta pozytywna opinia naukowa dotycząca autoryzacji 1-MNA jako nowego składnika żywności. Przyjęcie pozytywnej opinii przez EFSA zakończyło niezbędny etap procesu autoryzacji 1-MNA jako nowego składnika żywności jakim jest uzyskanie opinii EFSA jako organu doradczego Komisji Europejskiej. W związku z uzyskaniem pozytywnej opinii EFSA, Grupa Kapitałowa Pharmena S.A. spodziewa się, że rozporządzenie wykonawcze Komisji Europejskiej w sprawie wprowadzenia na rynek 1-MNA jako nowego składnika żywności zostanie przyjęte przez Stały Komitet Komisji Europejskiej w pierwszym półroczu 2018 r..

W obszarze leku przeciwmiażdżycowego Grupa Kapitałowa kontynuowała proces prezentowania wyników badań fazy II leku 1-MNA wśród światowych koncernów farmaceutycznych.

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 Kapitałowa 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 odwrócić niekorzystny trend sprzedaży na rynku krajowym oraz istotnie zwiększyć przychody z eksportu.

Podsumowując, rozwój eksportu w dermatologii, bliskość zakończenia procesu rejestracji składnik 1-MNA jako nowej żywności w Europie oraz kontynuowanie procesu komercjalizacji projektu lekowego TRAI-662 wśród największych innowacyjnych koncernów farmaceutycznych pozwala z optymizmem patrzeć na 2018 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 2017 / 2016

	Wyniki za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	102	53	24	12
Należności krótkoterminowe	4 480	7 014	1 074	1 585
Amortyzacja	356	271	84	62
Przychody ze sprzedaży	12 511	15 914	2 947	3 637
Zysk (strata) na sprzedaży	(1 911)	(1 037)	(450)	(237)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 032)	(1 142)	(479)	(261)
Zysk (strata) brutto	(2 398)	(1 232)	(565)	(282)
Zysk (strata) netto	(2 389)	(1 664)	(563)	(380)
Środki pieniężne netto na koniec okresu	221	815	53	184
Aktywa razem	11 103	14 283	2 662	3 229
Zapasy	3 107	3 111	745	703
Zobowiązania długoterminowe	40	93	10	21
Zobowiązania krótkoterminowe	6 814	7 559	1 634	1 709
Kapitał własny	3 561	5 943	854	1 343
Kapitał podstawowy	880	880	211	199

b) Wybrane dane jednostkowe za rok 2017 / 2016

	Wyniki za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	Wyniki za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017	Wyniki za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	102	53	24	12
Należności krótkoterminowe	4 927	7 453	1 181	1 685
Amortyzacja	342	256	81	59
Przychody ze sprzedaży	13 476	16 929	3 175	3 869
Zysk (strata) na sprzedaży	392	2 362	92	540
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	271	2 288	64	523
Zysk (strata) brutto	(116)	2 169	(27)	496
Zysk (strata) netto	(107)	1 737	(25)	397
Środki pieniężne netto na koniec okresu	70	178	17	40
Aktywa razem	47 848	48 401	11 472	10 941
Zapasy	3 107	3 111	745	703
Zobowiązania długoterminowe	40	93	10	21
Zobowiązania krótkoterminowe	6 812	7 282	1 633	1 646
Kapitał własny	40 307	40 414	9 664	9 135
Kapitał podstawowy	880	880	211	199

c) Wybrane dane skonsolidowane vs jednostkowe za rok 2017

	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017	Wyniki skonsolid. za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017	Wyniki jednostk. za okres: 01.01.2017 - 31.12.2017
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Należności długoterminowe	102	102	24	24
Należności krótkoterminowe	4 480	4 927	1 074	1 181
Amortyzacja	356	342	84	81
Przychody ze sprzedaży	12 511	13 476	2 947	3 175
Zysk (strata) na sprzedaży	(1 911)	392	(450)	92
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 032)	271	(479)	64
Zysk (strata) brutto	(2 398)	(116)	(565)	(27)
Zysk (strata) netto	(2 389)	(107)	(563)	(25)
Środki pieniężne netto na koniec okresu	221	70	53	17
Aktywa razem	11 103	47 848	2 662	11 472
Zapasy	3 107	3 107	745	745
Zobowiązania długoterminowe	40	40	10	10
Zobowiązania krótkoterminowe	6 814	6 812	1 634	1 633
Kapitał własny	3 561	40 307	854	9 664
Kapitał podstawowy	880	880	211	211

d) 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
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

Metoda obliczania kursu euro.

	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	Kurs euro na dzień bilansowy
2017	4,2447	4,1709
2016	4,3757	4,4240

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 2017 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 2017 stosowała zasady ładu korporacyjnego. Poniżej szczegółowe oświadczenie Spółki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego roku 2017:

L.P.	ZASADA:	Realizacja:	KOMENTARZ:
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych	Tak	Emitent w odniesieniu do Walnych Zgromadzeń

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

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2017

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

	walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane 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	Tak	

	samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z 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	Nie	Informacja o wynagrodzeniu

PHARMENA S.A. – SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2017

	Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.		Autoryzowanego Doradcy jest objęta 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	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie

	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.		
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	W 2017 r. nie była wypłacana dywidenda.
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	Tak	

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

**4. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z
OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA
ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT
UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII
NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O
SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

zawierające w szczególności:

- a) wskazanie wpływu przedmiotu zastrzeżenia, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii, na roczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe,**
- b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją.**

Nie dotyczy – opinia wydana przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie zawiera zastrzeżenia, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Łódź, dnia 21.03.2018 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2017

Zarząd PHARMENA S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok 2017 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



Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Łódź, dnia 21.03.2018 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 2017, 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



Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

**6. ZAŁĄCZNIK NR 1 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA
S.A. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA ROK 2017**

**7. ZAŁĄCZNIK NR 2 – GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA
S.A. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2017**

**8. ZAŁĄCZNIK NR 3 – SPRAWOZDANIE Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK 2017**