

**OCENA RADY NADZORCZEJ PHARMENA S.A. DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z  
DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PHARMENA S.A. I PHARMENA S.A. ZA 2019 ROK,  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PHARMENA S.A. I  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PHARMENA S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

## **I. PRZEDMIOT OCENY**

Przedmiotem niniejszej oceny jest:

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. i PHARMENA S.A. za rok 2019;
2. Sprawozdanie finansowe PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

## **II. OCENA SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

### **Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. i PHARMENA S.A. za rok 2019**

Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. i PHARMENA S.A. za 2019 rok oraz zapoznała się z przedstawionymi przez Audytora (BDO Sp. z o.o.) wynikami przeprowadzonego badania, sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania i na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznaje, że sprawozdanie:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) oraz § 70 i § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznaje, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. i PHARMENA S.A. za rok 2019 zawiera opis wszystkich istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. i PHARMENA S.A., co najmniej w perspektywie kolejnych kwartałów, jak również opis istotnych ryzyk. W związku z powyższym Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. i PHARMENA S.A. za rok 2019.

### **Ocena Sprawozdania Finansowego PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. poddała ocenie Sprawozdanie Finansowe PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w skład którego wchodzi:

- a) jednostkowy rachunek zysków lub strat (ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 4 960 tys. zł (słownie: cztery miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych),
- b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 54 424 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony czterysta dwadzieścia cztery tysiące złotych),
- c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2019 roku, o kwotę 7 623 tys. zł (słownie: siedem milionów sześćset dwadzieścia trzy tysiące złotych),
- d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 385 tys. zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych),

e) noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez Audytora (BDO Sp. z o.o.). Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznaje, że Sprawozdanie Finansowe PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. pozytywnie ocenia Sprawozdanie Finansowe PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

**Ocena Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. poddała ocenie Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. w skład którego wchodzi:

a) skonsolidowany rachunek zysków lub strat (ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący skonsolidowaną stratę netto w kwocie 9 573 tys. zł (słownie: dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych),

b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 11 740 tys. zł (słownie: jedenaście milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych),

c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2019 o kwotę 3 060 zł (słownie: trzy miliony sześćdziesiąt tysięcy złotych),

d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 579 tys. zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),

e) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez Audytora (BDO Sp. z o.o.). Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznaje, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza PHARMENA S.A. pozytywnie ocenia Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PHARMENA S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

*Ocena na podstawie podjętej w dniu 30 marca 2020 roku Uchwały Rady Nadzorczej PHARMENA S.A..*

---

prof. dr hab. Jerzy Gębicki

---

Jacek Dauenhauer

---

Agnieszka Dziki

---

prof. nauk med. Anna Sysa-  
Jędrzejowska

---

Zbigniew Molenda

---

Jacek Szwajcowski