



STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport kwartalny

za okres
od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r.
(III kwartał 2018 r.)

Wrocław, 14 listopada 2018 r.

Spis treści

I.	Skrócone sprawozdanie finansowe Stem Cells Spin S.A.	3
II.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	13
III.	Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	13
IV.	Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w III kwartale 2018 roku	15
V.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 30.09.2018 r.	15
VI.	Prognozy finansowe Emitenta	15
VII.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.....	16
VIII.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	16
IX.	Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
X.	Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki	17
XI.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	17
XII.	Struktura akcjonariatu Emitenta	17

I. Skrócone sprawozdanie finansowe Stem Cells Spin S.A.

Bilans

AKTYWA		stan na dzień 30-09-2018	stan na dzień 30-06-2018	stan na dzień 30-09-2017	stan na dzień 30-06-2017
		dane w PLN			
AKTYWA RAZEM		21 078 014,30	21 656 819,69	21 199 508,80	21 186 114,69
A	Aktywa trwałe	19 956 195,38	20 259 788,09	20 287 923,47	20 357 652,78
I	Wartości niematerialne i prawne	11 552 913,40	11 960 703,64	2 030 664,63	2 216 042,23
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 305 441,79	11 701 387,34	1 711 000,05	1 876 086,60
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	247 471,61	259 316,30	319 664,58	339 955,63
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 714 183,28	3 922 721,28	4 547 920,25	4 756 655,85
1	Środki trwałe	3 714 183,28	3 922 721,28	4 547 920,25	4 756 655,85
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	budynki, lokale prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 917 065,40	1 976 099,21	2 153 200,57	2 212 234,36
c	urządzenia techniczne i maszyny	4 841,87	6 596,23	11 859,37	13 613,75
d	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	1 792 276,01	1 940 025,84	2 382 860,31	2 530 807,74
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
a4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00

b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
c1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
c2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 689 098,70	4 376 363,17	13 709 338,59	13 384 954,70
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 689 098,70	4 376 363,17	13 709 338,59	13 384 954,70
B	Aktywa obrotowe	1 121 818,92	1 397 031,60	911 585,33	828 461,91
I	Zapasy	769 443,48	809 293,31	837 332,66	763 305,17
1	Materiały	69 097,63	63 081,43	43 397,66	44 738,01
2	Półprodukty i produkty w toku	687 790,05	708 856,86	753 524,58	696 603,27
3	Produkty gotowe	12 555,80	37 355,02	40 410,42	21 963,89
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	231 983,52	387 153,17	64 032,52	52 982,86
1	Należności od jednostek powiązanych	99 869,43	287 182,66	0,00	18 140,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	99 869,43	287 182,66	0,00	18 140,00
a1	do 12 miesięcy	99 869,43	287 182,66	0,00	18 140,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	132 114,09	99 970,51	64 032,52	34 842,86
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	87 814,66	77 635,66	42 727,54	23 289,41
a1	do 12 miesięcy	87 814,66	77 635,66	42 727,54	23 289,41
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	39 540,32	16 667,99	20 288,47	11 036,94
c	inne	4 759,11	5 666,86	1 016,51	516,51
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

III	Inwestycje krótkoterminowe	112 541,76	167 994,96	709,20	905,80
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	112 541,76	167 994,96	709,20	905,80
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
a4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	351,36	351,36	351,36	351,36
b1	udziały lub akcje	351,36	351,36	351,36	351,36
b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112 190,40	167 643,60	357,84	554,44
c1	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	111 540,40	166 993,60	357,84	554,44
c2	inne środki pieniężne	650,00	650,00	0,00	0,00
c3	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 850,16	32 590,16	9 510,95	11 268,08
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00

PASYWA		stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
		30-09-2018	30-06-2018	30-09-2017	30-06-2017
		dane w PLN			
PASYWA RAZEM		21 078 014,30	21 656 819,69	21 199 508,80	21 186 114,69
A	Kapitał (fundusz) własny	10 630 849,78	10 918 477,48	5 206 455,04	5 174 319,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 133 650,00	1 293 650,00	1 293 650,00	1 293 650,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	6 584 659,07	3 779 399,07	3 747 148,02	3 747 148,02
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10 000,00	5 680 000,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	10 000,00	5 680 000,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	-97 459,29	165 428,41	165 657,02	133 521,65

VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 447 164,52	10 738 342,21	15 993 053,76	16 011 795,02
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
a	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 254 089,65	1 254 089,65	6 205 878,41	6 205 878,41
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 254 089,65	1 254 089,65	6 205 878,41	6 205 878,41
a	kredyty i pożyczki	1 254 089,65	1 254 089,65	6 205 878,41	6 205 878,41
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	155 930,36	293 216,50	510 790,65	444 149,57
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	97 080,76	211 967,63	20 583,40	2 883,40
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	97 080,76	211 967,63	20 583,40	2 883,40
a1	do 12 miesięcy	97 080,76	211 967,63	20 583,40	2 883,40
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
A	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
B	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	58 849,60	81 248,87	490 207,25	441 266,17
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	45 339,30	69 135,47	475 532,04	429 631,35
d1	do 12 miesięcy	45 339,30	69 135,47	475 532,04	429 631,35
d2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	4 614,98	3 304,09	8 277,47	7 066,65
h	z tytułu wynagrodzeń	5 215,04	5 215,04	2 645,50	928,26
i	inne	3 680,28	3 594,27	3 752,24	3 639,91
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	9 037 144,51	9 191 036,06	9 276 384,70	9 361 767,04
1	ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	inne rozliczenia międzyokresowe	9 037 144,51	9 191 036,06	9 276 384,70	9 361 767,04
a	długoterminowe	9 025 846,09	9 179 737,64	9 244 384,70	9 361 767,04
b	krótkoterminowe	11 298,42	11 298,42	32 000,00	0,00

Rachunek zysków i strat

Wiersz	Nazwa	dane narastająco		dane za III kwartał	
		okres 01.01.2018- 30.09.2018	okres 01.01.2017- 30.09.2017	okres 01.07.2018- 30.09.2018	okres 01.07.2017- 30.09.2017
		dane w PLN			
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	461 084,90	628 007,83	42 420,91	154 472,10
-	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	463 536,49	334 741,40	43 463,47	100 989,50
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie/zmniejszenie)	-2 451,59	281 716,43	-1 042,56	53 482,60
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	11 550,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	735 667,32	533 133,54	435 168,05	145 893,53
I	Amortyzacja	510 415,22	335 468,90	341 524,32	110 658,20
II	Zużycie materiałów i energii	36 279,38	32 942,39	20 194,64	4 129,90
III	Usługi obce	158 592,60	133 083,58	62 468,03	29 088,88
IV	Podatki i opłaty w tym:	768,00	2 373,24	418,00	350,09
-	Podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	27 944,94	21 215,25	10 016,88	1 343,77
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 667,18	5 872,52	546,18	252,84
-	Emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 177,66	0,00	69,85
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-274 582,42	94 874,29	-392 747,14	8 578,57
D	Pozostałe przychody operacyjne	201 156,25	70 897,14	153 891,55	23 632,34
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	201 156,25	70 897,13	153 891,55	23 632,34

III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	0,01	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	24 031,94	102,84	24 031,94	75,00
I	Strata z tytułu rozchodu 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	24 031,94	102,84	24 031,94	75,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-97 458,11	165 668,59	-262 887,53	32 135,91
G	Przychody finansowe	0,05	0,00	0,03	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,04	0,00	0,03	0,00
a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,01	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1,23	11,57	0,20	0,54
I	Odsetki, w tym:	1,23	11,57	0,20	0,54
-	Dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-97 459,29	165 657,02	-262 887,70	32 135,37
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-97 459,29	165 657,02	-262 887,70	32 135,37

Rachunek przepływów pieniężnych

		w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018	w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017	w okresie od 01.07.2018 do 30.09.2018	w okresie od 01.07.2017 do 30.09.2017
		dane w PLN			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-97 459,29	165 657,02	-262 887,70	32 135,37
II.	Korekty razem	10 448 830,68	-115 919,79	232 174,50	-32 331,97
1.	Amortyzacja	510 415,22	335 468,90	341 524,32	110 658,20
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	40 375,94	-301 501,25	39 849,83	-74 027,49
7.	Zmiana stanu należności	-156 315,15	-38 256,25	155 169,65	-11 049,66
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-63 685,13	138 323,98	-137 286,14	66 641,08
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 270 197,45	-249 955,17	-441 887,08	440 022,68
10.	Inne korekty	847 842,35	0,00	274 803,92	-564 576,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 351 371,39	49 737,23	-30 713,20	-196,60
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	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

4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	10 416 326,54	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 416 326,54	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	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
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 416 326,54	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	5 680 000,00	150 000,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 680 000,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	150 000,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 504 740,00	275 000,00	24 740,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	5 480 000,00	275 000,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	24 740,00	0,00	24 740,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	175 260,00	-125 000,00	-24 740,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	110 304,85	-75 262,77	-55 453,20	-196,60

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	110 304,85	-75 262,77	-55 453,20	-196,60
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 885,55	75 620,61	167 643,60	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	112 190,40	357,84	112 190,40	-196,60
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018	w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017
	dane w PLN	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	5 073 049,07	5 040 798,02
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	5 073 049,07	5 040 798,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 293 650,00	1 293 650,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	2 840 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	2 840 000,00	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	2 840 000,00	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 133 650,00	1 293 650,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 747 148,02	3 623 167,38
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 837 511,05	123 980,64
a) zwiększenie (z tytułu)	2 837 511,05	123 980,64
- podziału zysku	32 251,05	123 980,64
- zysk z lat ubiegłych	-	-
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	2 805 260,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty	-	-
-strata z lat ubiegłych	-	-
- koszt nabycia akcji	-	-
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	6 584 659,07	3 747 148,02
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-

3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- korekta aktualizacji środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału rezerwowego	10 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	5 680 000,00	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii H	5 680 000,00	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 670 000,00	-
- emisja akcji /rejestracja w KRS/	5 670 000,00	-
- należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 000,00	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	32 251,05	123 980,64
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	32 251,05	123 980,64
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32 251,05	123 980,64
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	32 251,05	123 980,64
- podziału zysku - dywidenda	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	32 251,05	123 980,64
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-

6. Wynik netto	- 97 459,29	165 657,02
a) zysk netto	-	165 657,02
b) strata netto	- 97 459,29	-
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 630 849,78	5 206 455,04
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 630 849,78	5 206 455,04

II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia danych finansowych:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo omówione w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2012 opublikowanym w raporcie EBI nr 16/2013 z dnia 31 maja 2013 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie, z zastrzeżeniem konieczności niezbędnych uzupełnień w zakresie wynikającym z uruchamianych projektów współfinansowanych ze środków krajowych i unijnych.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

III. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wartość przychodów ze sprzedaży netto w III kwartale 2018 roku wyniosła 43,5 tys. zł, natomiast wynik na sprzedaży wyniósł w tym okresie -392,7 tys. zł (strata). Spółka odnotowała stratę netto w III kwartale 2018 r. w wysokości 262,9 tys. zł.

Według stanu na koniec III kwartału 2018 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i leasingu.

Realizując strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1, podzieloną na etapy związane z różnymi obszarami rynkowymi (różniącymi się wymaganiami formalnymi oraz kapitałowymi), co pozwala na ograniczenie ryzyk oraz stopniowe budowanie

pozycji rynkowej, w III kwartale 2018 r. Spółka kontynuowała działania zmierzające do wykorzystania wyników prac badawczo-rozwojowych do rozwoju produktów w obszarze medycyny.

Po zakończeniu realizacji projektu pn. „Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych”, współfinansowanego przez INCBR w ramach Przedsięwzięcia pilotażowego Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej Demonstrator+ oraz ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (dalej: *Projekt Demonstrator*), który Spółka realizowała w latach 2013-2016 w konsorcjum z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu, Spółka prowadzi prace związane z wdrożeniem wyników Projektu Demonstrator równolegle w 5 obszarach:

1. wyroby medyczne - wykorzystanie wyników badań nad prototypami wyrobów medycznych opracowanych w Projekcie Demonstrator uzupełnione o nowe koncepcje wdrożenia wykorzystujące wypracowany surowiec, jak i wyniki badań przemysłowych
2. licencjonowanie know-how i wyników badań - poszukiwanie podmiotów branżowych zainteresowanych zakupem licencji i rozwojem produktów m.in. w obszarze dermatologii, stomatologii i okulistyki).
3. surowce z porożogennych komórek MIC-1 (wytwarzane w nowoczesnym laboratorium powstałym w ramach Projektu Demonstrator)
4. usługi wykorzystujące potencjał linii demonstracyjnej oraz know-how (spółka monitoruje zapytania na usługi badawcze, które mogą być świadczone na linii demonstracyjnej w celu poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów)
5. wykorzystanie koncepcji produktowych z nowych pól eksploatacji wskazanych w drodze badań przemysłowych Projektu Demonstrator (wykorzystanie wyników badań przemysłowych)

Zdywersyfikowane podejście do wdrożenia daje możliwość skutecznego zarządzania ryzykami badawczymi i handlowymi, ale przede wszystkim umożliwia najpełniejsze wykorzystanie osiągniętego potencjału i jego perspektywicznego przełożenia na wzrost wartości Spółki.

Zastosowanie modelu różnokierunkowych działań daje również możliwość optymalnego zarządzania komercjalizacją w horyzoncie czasowym, co jest kluczowe w obszarze innowacji. Zgodnie z ww modelem równolegle do zadań, dla których trwają jeszcze przygotowania przedwdrozeniowe, monetyzowane są już wyniki i zakumulowany know-how.

Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z podmiotami zainteresowanymi inwestycją kapitałową w Stem Cells Spin S.A. z zamiarem dalszego stabilnego kontynuowania procesu komercjalizacji oraz intensyfikacji rozwoju sprzedaży wdrożonych produktów, w tym dermokosmetyków. Mają one charakter zdywersyfikowany i obejmują rozmowy z inwestorami zainteresowanymi udziałem kapitałowym, a z drugiej analizowane są możliwości uzupełnienia montażu z wykorzystaniem dofinansowania.

IV. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w III kwartale 2018 roku

23 lipca 2018 r. – postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.293.650 zł do kwoty 4.133.650 zł poprzez emisję 28.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy spółki STEM CELLS SPIN S.A. wynosi obecnie 4.133.650 zł i dzieli się na 41.336.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.700.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
- 4.460.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 476.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 4.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F
- 28.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 43.036.500.

3 września 2018 r. – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane w związku ze złożeniem przez Supra Inwest S.A. z siedzibą we Wrocławiu, akcjonariusza spółki Stem Cells Spin S.A., wniosku w trybie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

V. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 30.09.2018 r.

Nie wystąpiły.

VI. Prognozy finansowe Emitenta

Zarząd Emitenta nie prezentował, ani aktualnie nie prezentuje prognoz finansowych Spółki na 2018 rok i lata kolejne.

VII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent osiąga przychody z działalności operacyjnej i nie przedstawiał w Dokumencie Informacyjnym z dnia 3 sierpnia 2011 roku opisu o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

IX. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent jest spółką biotechnologiczną zawiązaną w 2009 r. przez naukowców Uniwersytetu Medycznego (ówczesnie Akademii Medycznej) we Wrocławiu. Pierwotnie w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w roku 2010 przekształcona w spółkę akcyjną. Spółka zgodnie ze statutem działa w obszarze transferu wyników badań naukowych, prac rozwojowych i technologii do gospodarki, a jej podstawowym celem jest sprzedaż wyników badań naukowych, prac rozwojowych i technologii do gospodarki lub na ich podstawie wytwarzanie produktów i świadczenie usług.

Przedmiot działalności związany jest z komercjalizacją odkryć związanych z chronionymi patentami wynalazkami dotyczącymi wyprowadzania, hodowli i zastosowania komórek macierzystych o symbolu MIC-1 oraz substancji pochodnych.

Emitent we wcześniejszych okresach opracował i wdrożył unikalne i innowacyjne w skali światowej metody hodowli poróżogennych komórek macierzystych MIC-1 oraz produkcji na ich bazie naturalnych (nie modyfikowanych chemicznie ani genetycznie) substancji biologicznych o niezwykłym potencjale regeneracyjnym tkanek organizmów ludzkich i zwierzęcych. Ponadto, w ramach realizacji strategii komercjalizacji opracowane i wdrożone zostały już innowacyjne

surowce oraz produkty na rynek kosmetyczny oraz rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych.

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent prowadził dalsze innowacyjne prace związane głównie z realizacją etapu drugiego komercjalizacji, czyli wprowadzeniem produktów na rynek medyczny (medycyna ludzka i weterynaryjna).

X. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki

Emitent nie posiada podmiotów zależnych, w związku z powyższym nie jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

XI. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	2018	2017
Lipiec	0,19	1,79
Sierpień	0,19	1,79
Wrzesień	0,19	1,79
ŚREDNIA	0,19	1,79

XII. Struktura akcjonariatu Emitenta

Znaczący akcjonariusze Emitenta

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, opartą o przekazane przez inwestorów zawiadomienia sporządzone na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), akcjonariuszami Spółki posiadającymi na dzień przekazania raportu kwartalnego (tj. na dzień 14 listopada 2018 r.) co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta są osoby i podmioty wskazane w poniższej tabeli.

Tabela 1 – Struktura akcjonariatu Emitenta (stan na dzień sporządzenia Raportu)

	Akcje serii A*	Akcje na okaziciela	Liczba akcji (łącznie)	Udział w KZ Emitenta	Liczba głosów na WZ Emitenta	Udział w głosach na WZ
Billow Limited, w tym***:	0	29 020 021	29 020 021	70,20%	29 020 021	67,43%
<i>Billow Limited (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>620 021</i>	<i>620 021</i>	<i>1,5%</i>	<i>620 021</i>	<i>1,44%</i>
<i>Medcervin sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>28 400 000</i>	<i>28 400 000</i>	<i>68,70%</i>	<i>28 400 000</i>	<i>65,99%</i>
Marek Cegielski, w tym***:	675 000	892 500	1 567 500	3,79%	2 242 500	5,21%
<i>Marek Cegielski (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>442 500</i>	<i>442 500</i>	<i>1,07%</i>	<i>442 500</i>	<i>1,03%</i>
<i>Dr Marek Cegielski sp. z o.o.</i>	<i>675 000</i>	<i>450 000</i>	<i>1 125 000</i>	<i>2,72%</i>	<i>1 800 000</i>	<i>4,18%</i>
Janisław Muszyński****, w tym:	440 000	1 667 500	2 107 500	5,10%	2 547 500	5,92%
<i>Janisław Muszyński (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>1 167 500</i>	<i>1 167 500</i>	<i>2,82%</i>	<i>1 167 500</i>	<i>2,71%</i>
<i>Infrakom Sp. z o.o.</i>	<i>245 000</i>	<i>350 000</i>	<i>595 000</i>	<i>1,44%</i>	<i>840 000</i>	<i>1,95%</i>
Rafał Holanowski*****, w tym:	0	4 594 535	4 594 535	11,11%	4 594 535	10,68%
<i>Supra Inwest S.A.</i>	<i>0</i>	<i>4 460 695</i>	<i>4 460 695</i>	<i>10,79%</i>	<i>4 460 695</i>	<i>10,36%</i>
Pozostali	585000	3 461 944	4 046 944	9,79%	4 631 944	10,76%
SUMA	1 700 000	39 636 500	41 336 500	100,00%	43 036 500	100,00%

* - akcje serii A Emitenta są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, iż na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Spółki

** - Billow Limited posiada 620 021 akcji na okaziciela Spółki w sposób bezpośredni oraz 28 400 000 akcji na okaziciela Emitenta w sposób pośredni przez spółkę zależną Medcervin sp. z o.o.

*** - Marek Cegielski posiada 442 500 akcji na okaziciela Spółki w sposób bezpośredni oraz 675 000 akcji serii A i 450 000 akcji na okaziciela Emitenta w sposób pośredni przez spółkę zależną Dr Marek Cegielski sp. z o.o.

**** - Janisław Muszyński posiada 1 167 500 akcji na okaziciela Spółki w sposób bezpośredni, 245 000 akcji serii A i 350 000 akcji na okaziciela Spółki w sposób pośredni przez spółkę zależną Infrakom Sp. z o.o. oraz 195 000 akcji serii A i 150 000 akcji na okaziciela poprzez spółkę zależną od Infrakom Sp. z o.o. – spółkę BCD-M Sp. z o.o.

*****-Rafał Holanowski posiada 133.840 akcji na okaziciela Spółki w sposób bezpośredni oraz 4.091.912 akcji na okaziciela Spółki w sposób pośredni przez spółkę zależną Supra Inwest S.A.

Źródło: Księga Akcji Spółki oraz zawiadomienia akcjonariuszy Emitenta przekazane Spółce na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)