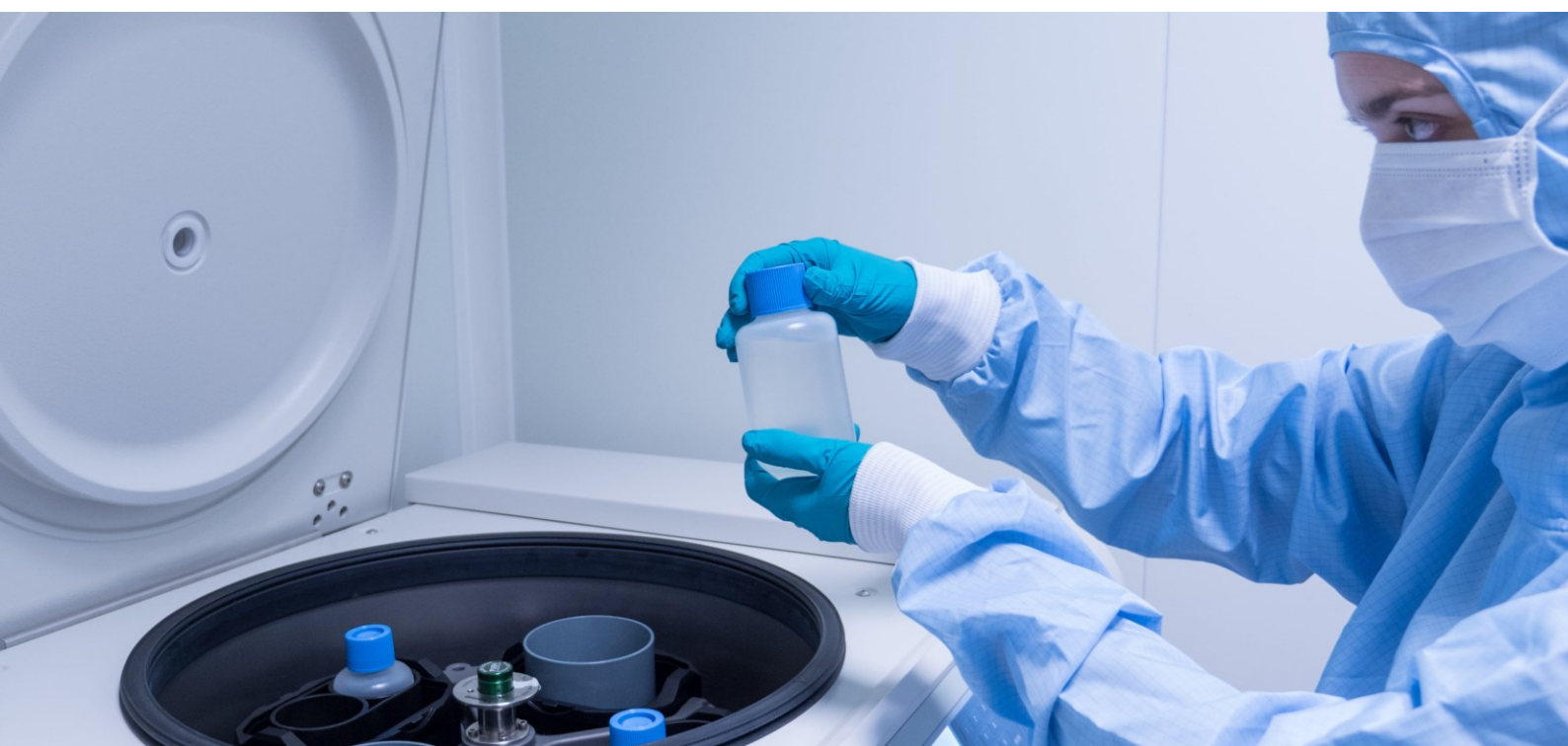


STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport kwartalny

za okres
od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
(I kwartał 2019 r.)

Wrocław, 15 maja 2019 r.

Spis treści

I. Skrócone sprawozdanie finansowe Stem Cells Spin S.A.	3
II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	12
III. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	12
IV. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w I kwartale 2019 roku	14
V. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 31.03.2019 r.	14
VI. Prognozy finansowe Emitenta	14
VII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.....	14
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	15
IX. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	15
X. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki	16
XI. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	16
XII. Struktura akcjonariatu Emitenta	16

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

Bilans

AKTYWA		stan na dzień 31.03.2019	stan na dzień 31.03.2018
		dane w PLN	
AKTYWA RAZEM		18 678 426,74	21 556 186,52
A	Aktywa trwałe	17 788 231,77	20 296 570,45
I	Wartości niematerialne i prawne	10 748 096,51	1 700 030,76
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 557 062,60	1 420 598,40
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	191 033,91	279 432,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 298 773,79	4 130 843,13
1	Środki trwałe	3 298 773,79	4 130 843,13
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 798 997,78	2 035 132,99
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 333,15	8 350,61
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	1 498 442,86	2 087 359,53
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
a1	udziały lub akcje	0,00	0,00
a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
a4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b1	udziały lub akcje	0,00	0,00
b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
b4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c1	udziały lub akcje	0,00	0,00
c2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
c3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
c4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 741 361,47	14 465 696,56
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 741 361,47	14 465 696,56
B	Aktywa obrotowe	890 194,97	1 259 616,07
I	Zapasy	744 201,28	820 930,52
1	Materiały	91 874,83	64 621,50
2	Półprodukty i produkty w toku	612 879,06	715 898,60
3	Produkty gotowe	39 447,39	40 410,42
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	144 114,57	430 025,09
1	Należności od jednostek powiązanych	6 372,07	347 286,96
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 372,07	347 286,96
a1	do 12 miesięcy	6 372,07	347 286,96
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	należności od pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	137 742,50	82 738,13
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	86 984,91	78 660,69
a1	do 12 miesięcy	86 984,91	78 660,69
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	49 517,64	573,88
c	inne	1 239,95	3 503,56
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 879,12	810,30
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 879,12	810,30
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
a1	udziały lub akcje	0,00	0,00
a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
a4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	351,36	351,36
b1	udziały lub akcje	351,36	351,36
b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00
b4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 527,76	458,94
c1	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	827,76	458,94
c2	inne środki pieniężne	700,00	0,00
c3	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	7 850,16
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00

PASYWA		stan na dzień 31.03.2019	stan na dzień 31.03.2018
		dane w PLN	
PASYWA RAZEM		18 678 426,74	21 556 186,52
A	Kapitał (fundusz) własny	9 980 371,40	5 355 894,60
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 133 650,00	1 293 650,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	6 594 659,07	3 747 148,02
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-521 740,16	32 251,05
VI	Zysk (strata) netto	-226 197,51	282 845,53
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 698 055,34	16 200 291,92
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a	długoterminowa	0,00	0,00
b	krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a	długoterminowe	0,00	0,00
b	krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 290 844,68	6 720 128,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 290 844,68	6 720 128,00
a	kredyty i pożyczki	1 290 844,68	6 720 128,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	118 296,13	265 495,51
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	63 562,53	153 704,40
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	63 562,53	153 704,40
a1	do 12 miesięcy	63 562,53	153 704,40
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	54 733,60	111 791,11
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	43 684,93	73 845,38
d1	do 12 miesięcy	43 684,93	73 845,38
d2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	6 435,65	31 055,34
h	z tytułu wynagrodzeń	1 154,62	3 355,16
i	inne	3 458,40	3 535,23
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	7 288 914,53	9 214 668,41
1	ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	inne rozliczenia międzyokresowe	7 288 914,53	9 214 668,41
a	długoterminowe	7 288 914,53	9 203 369,99
b	krótkoterminowe	0,00	11 298,42

Rachunek zysków i strat

Wiersz	Nazwa	dane narastająco	
		01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
		dane w PLN	
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	92 577,91	389 021,09
-	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 048,06	392 418,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie/zmniejszenie)	17 529,85	-3 396,91
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	582 598,32	129 807,23
I	Amortyzacja	451 382,59	81 903,77
II	Zużycie materiałów i energii	8 142,26	1 407,21
III	Usługi obce	111 670,56	37 660,25
IV	Podatki i opłaty w tym:	1 627,61	350,00
-	Podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	9 235,95	7 911,18
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	539,35	574,82
-	emerytalne	257,03	252,58
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-490 020,41	259 213,86
D	Pozostałe przychody operacyjne	263 823,21	23 632,35

I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	263 823,21	23 632,35
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-226 197,20	282 846,21
G	Przychody finansowe	0,01	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:	0,00	0,00
a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,01	0,00
a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,32	0,68
I	Odsetki, w tym:	0,32	0,68
-	Dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-226 197,51	282 845,53
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-226 197,51	282 845,53

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019	w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018
		dane w PLN	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-226 197,51	282 845,53
II.	Korekty razem	175 732,99	-284 272,14
1.	Amortyzacja	451 382,59	81 903,77
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-21 570,39	-11 111,10
7.	Zmiana stanu należności	-15 612,01	-354 356,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 356,01	45 880,02
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-422 137,14	-328 876,51
10.	Inne korekty	158 313,93	282 288,40
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-50 464,52	-1 426,61
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	16 824,50	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	16 824,50	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-16 824,50	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-67 289,02	-1 426,61
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-67 289,02	-1 426,61
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	68 816,18	1 885,55
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 527,16	458,94
–	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019	w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018
	dane w PLN	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 206 568,91	5 073 049,07
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 206 568,91	5 073 049,07
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 133 650,00	1 293 650,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- 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	6 594 659,07	3 747 148,02
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
- zysk z lat ubiegłych	-	-
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty	-	-
-strata z lat ubiegłych	-	-
- koszt nabycia akcji	-	-
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	6 594 659,07	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	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-

- wpłat na poczet zakupu akcji serii H	-	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- emisja akcji /rejestracja w KRS/	-	-
- należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 521 740,16	32 251,05
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	32 251,05
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	32 251,05
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku - dywidenda	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	32 251,05
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 521 740,16	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 521 740,16	-
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	- 521 740,16	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	- 226 197,51	282 845,53
a) zysk netto	-	282 845,53
b) strata netto	- 226 197,51	-
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 980 371,40	5 355 894,60
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 980 371,40	5 355 894,60

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 I kwartale 2019 roku wyniosła 92,6 tys. zł, natomiast wynik na działalności operacyjnej wyniósł w tym okresie -226,2 tys. zł (strata). Spółka odnotowała stratę netto w I kwartale 2019 r. w wysokości 226,2 tys. zł.

Według stanu na koniec I kwartału 2019 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 I kwartale 2019 r. Spółka kontynuowała działania zmierzające do wykorzystania wyników prac badawczo-rozwojowych do rozwoju produktów w obszarze medycyny.

Spółka prowadzi prace związane z wdrożeniem wyników projektu pn. „Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych”, współfinansowanego przez NCBR 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, równoległe 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 poróżogennych 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 przedwdrożeniowe, monetyzowane są już wyniki i zakumulowany know-how.

Wyniki badań potwierdzające skuteczność produktów zawierających surowce z poróżogennych komórek MIC-1 w badaniach aplikacyjnych oraz prowadzone rozmowy z podmiotami zainteresowanymi współpracą przy wdrożeniu wyników prac badawczych skłoniły Spółkę do rozważenia możliwości rejestracji produktów jako Produkty Lecznicze Terapii Zaawansowanej.

Licencjodawcy Spółki otrzymali od Komitetu Terapii Zaawansowanych (Committee for Advanced Therapies) działającego w Europejskiej Agencji Leków (European Medicines Agency) klasyfikację 2 produktów jako **produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP)** inżynierii tkankowej (zawierających komórki tak zmodyfikowane, że mogą być wykorzystane do naprawy, regeneracji lub zastąpienia ludzkiej tkanki).

Pierwszy produkt ma zastosowanie **w okulistyce** i jest to **Biocervin Cornea** - krople do oczu z homogenatem poróżogennych komórek macierzystych i kwasem hialuronowym.

Drugi produkt ma zastosowanie **w neurochirurgii** i jest to **Biocervin Neuroprotective Matrix** - neuroprotektynna formuła zawierająca homogenat poróżogennych komórek macierzystych i medyczny kolagenu typu I.

Obecnie trwają prace nad uzyskaniem klasyfikacji dla kolejnych produktów leczniczych terapii zaawansowanej.

Zarząd Spółki prowadzi również 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 I kwartale 2019 roku

28 lutego 2019 r. – Emitent złożył wniosek o dofinansowanie projektu "Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu poróżogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotekcijnym dla tkanki rdzenia kręgowego" w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020 (Oś priorytetowa 1 *Przedsiębiorstwa i innowacje*, działania 1.2 *Innowacyjne przedsiębiorstwa*, Poddziałanie nr 1.2.2 *Innowacyjne przedsiębiorstwa – ZIT WrOF*)

V. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 31.03.2019 r.

Nie wystąpiły.

VI. Prognozy finansowe Emitenta

Zarząd Emitenta nie prezentował, ani aktualnie nie prezentuje prognoz finansowych Spółki na 2019 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 (ówcześnie 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	2019	2018
styczeń	0,19	0,63
luty	0,19	0,63
marzec	0,19	0,19
ŚREDNIA	0,19	0,48

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 15 maja 2019 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	585 000	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.)