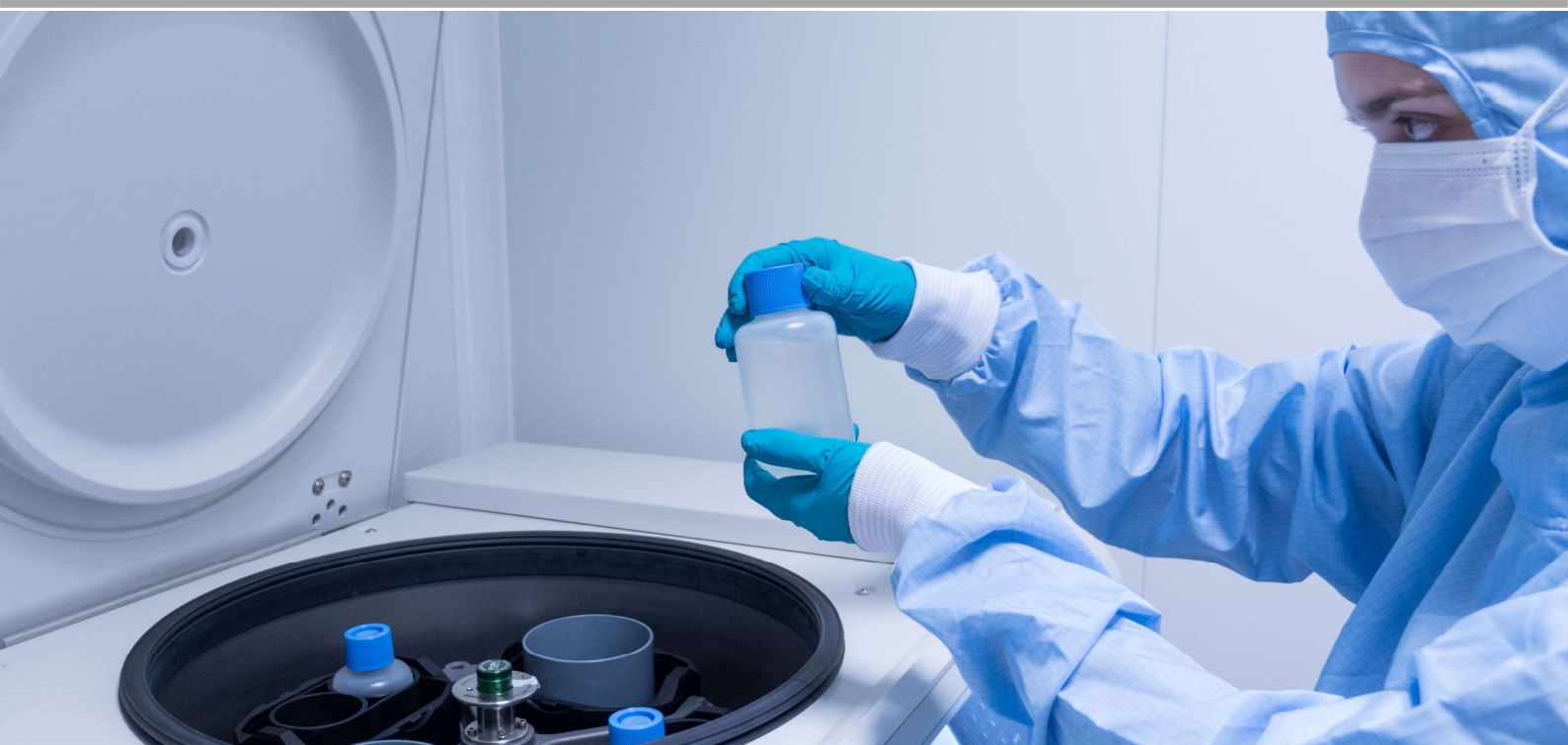




STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport roczny

Za rok obrotowy 2019
tj. od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Wrocław, 28 maja 2020 r.

I. Spis treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	5
3. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	5
4. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro);	6
5. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019, obejmujący okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r.	7
6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	48
7. Informacja na temat stosowania przez Stem Cells Spin S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, w roku obrotowym 2019.	54

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Zarząd Stem Cells Spin S.A. przedstawia niniejszym raport dotyczący roku obrotowego 2019.

Spółka konsekwentnie realizuje 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. Efektem dotychczasowych prac jest już m.in. opracowanie i wpisanie na listę INCI innowacyjnego surowca kosmetycznego NHAC Biocervin MIC-1, opracowanie i wprowadzenie na rynek produktów kosmetycznych, opracowanie i przygotowanie surowca medycznego, prototypów czterech wyrobów medycznych oraz uzyskanie klasyfikacji 2 produktów jako produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP) inżynierii tkankowej.

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.

Wyniki badań potwierdzające skuteczność produktów zawierających surowce z porożogennych komórek MIC-1 w badaniach aplikacyjnych oraz prowadzone rozmowy z podmiotami zainteresowanymi współpracą przy wdrożeniu wyników prac badawczych skłoniły Spółkę do 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 porożogennych komórek macierzystych i kwasem hialuronowym.

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

Na przełomie kwietnia i maja 2020 Spółka we współpracy ze swym licencjodawcą złożyła wniosek do Komitetu Terapii Zaawansowanych o klasyfikację produktu **Pulmocervin** jako produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP). Produkt ten ma zastosowanie **w chorobach płuc** (przewlekła obturacyjna choroba płuc oraz astma oskrzelowa) i w obliczu epidemii COVID-19, może być dla Spółki szansą na opracowanie innowacyjnego produktu i osiągnięcie przychodów z jego sprzedaży.

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

Realizując strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1 spółka kontynuuje działania zmierzające do wykorzystania wyników prac badawczo-rozwojowych do rozwoju produktów w obszarze medycyny.

Spółka otrzymała dofinansowanie i podpisała umowę dofinansowania projektu **"Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu porożogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotekcynym 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). Całkowita wartość projektu wynosi 2 887 211,92 zł a kwota dofinansowania 2 001 439,07 zł. Realizacja projektu rozpoczęła się 1 stycznia 2020 r. a planowany termin zakończenia to 31 grudnia 2021 r.

Celem Projektu jest opracowanie innowacyjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP) do podawania podoponowego, dordzeniowego, na bazie hydrożelu z zawartością substancji neuroprotekcynnych homogenatu porożogennych komórek macierzystych. Żel stanowić będzie medium dla wykorzystania w zakresie medycyny regeneracyjnej układu nerwowego, w szczególności procesów gojenia i regeneracji rdzeniowych szlaków aksonalnych. Preparat ten będzie miał za zadanie działanie stabilizujące dla środowiska komórek nerwowych oraz stanowić będzie matrix architektoniczny dla tkanki nerwowej, zapobiegając tworzeniu się nieodwracalnych zmian w postaci blizny glejowej oraz torbieli pourazowych. Zakłada się, iż docelowy produkt będzie stosowany jako produkt leczniczy terapii zaawansowanej wyłączenia szpitalnego (HE ATMP).

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.



.....
Paweł Pałczyński
Prezes Zarządu

2. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Stem Cells Spin S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz, że roczne sprawozdanie zarządu z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



.....
Paweł Pałczyński
Prezes Zarządu

3. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Stem Cells Spin S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



.....
Paweł Pałczyński
Prezes Zarządu

4. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro);

Wybrane dane bilansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2019 PLN	31.12.2019 EUR	31.12.2018 PLN	31.12.2018 EUR
I. Kapitał własny	9 483 415,87	2 226 938,09	10 206 568,91	2 373 620,68
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	147 460,17	34 627,26	128 502,56	29 884,32
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 583,17	3 189,66	68 816,18	16 003,76
V. Zobowiązania długoterminowe	1 143 095,18	268 426,72	1 307 669,18	304 109,11
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	114 176,29	26 811,39	92 939,52	21 613,84

Źródło: Emitent

Kurs EURO dla pozycji bilansowych na dzień 31.12.2019 r. - 1 EUR = 4,2585 PLN

Kurs EURO dla pozycji bilansowych na dzień 31.12.2018 r. - 1 EUR = 4,3000 PLN

Wybrane dane z rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019 PLN	01.01.2019 - 31.12.2019 EUR	01.01.2018 - 31.12.2018 PLN	01.01.2018 - 31.12.2018 EUR
I. Amortyzacja	1 803 055,04	419 139,67	2 244 021,31	525 913,73
II. Przychody netto ze sprzedaży	553 398,84	128 643,55	549 259,39	128 725,63
III. Zysk/strata na sprzedaży	-1 667 907,85	-387 723,24	-2 089 276,86	-489 647,49
IV. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-700 522,21	-162 843,97	-464 914,91	-108 958,47
V. Zysk/strata brutto	-723 153,04	-168 104,76	-521 740,16	-122 276,16
VI. Zysk/strata netto	-723 153,04	-168 104,76	-521 740,16	-122 276,16

Źródło: Emitent

Kurs EURO dla pozycji z RZiS za okres 1.01.2019 - 31.12.2019 r. - 1 EUR = 4,3018 PLN

Kurs EURO dla pozycji z RZiS za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r. - 1 EUR = 4,2669 PLN

5.Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019, obejmujący okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r.

Stem Cells Spin S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2019** do **31.12.2019**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Stem Cells Spin S.A.
Siedziba: Lenartowicza 6, 51-140 Wrocław

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

2110Z, 2441Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP 8951944727

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS 0000377470

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę STEM CELLS SPIN S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.
- Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- W roku obrotowym 2019 nie dochodziło do połączeń z innymi spółkami.
- Zgodnie ze statutem Stem Cells Spin 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 wytwarzanie produktów na ich podstawie oraz świadczenie usług.
- Celem strategicznym Spółki jest transfer posiadanej wiedzy do gospodarki poprzez komercjalizację posiadanych wynalazków dotyczących porożogennych komórek macierzystych MIC-1. Spółka realizuje strategię ekspansji w czterech głównych obszarach obejmujących:

- o Kosmetyki
- o Medycynę ludzką
- o Weterynaryjne środki pielęgnacyjne
- o Medycynę weterynaryjną
- Jednym z zasadniczych założeń ogólnej strategii Stem Cells Spin S.A. jest rozwój współpracy z kooperantami zewnętrznymi, którzy wykorzystując zgromadzoną przez Spółkę wiedzę oraz uzyskane patenty i znaki towarowe będą rozwijać sprzedaż a także aktywnie poszukiwać nowych zastosowań dla posiadanych przez Spółkę wynalazków.
- Kierunki przyszłych działań oraz perspektywy zastosowań dla zakończonych jak i trwających prac rozwojowych opisano w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w 2019 roku.
- Zarówno zakończone jak i realizowane prace rozwojowe zostały przez Spółkę zinventaryzowane, a na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok Zarząd dokonał analizy ich przydatności do ekonomicznego wykorzystania, nie stwierdzając przesłanek utraty wartości. Przeprowadzone analizy bazują zarówno na oszacowaniach uwzględniających efekty finansowe podpisanych już umów, jak i na ocenie potencjału realizowanych i przyszłych działań, których efekty na dzień bilansowy obciążone są niepewnością. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że aktywowane efekty prac rozwojowych przyniosą przyszłe korzyści i że na dzień 31 grudnia 2019 nie utraciły one wartości.

1. Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Spółka Stem Cells Spin SA została powołana aktem notarialnym z dnia 15.11.2010 repertorium A numer 22337/2010 i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000377470.

Spółka Stem Cells Spin SA prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz z rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, w szczególności rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 21 grudnia 2001 w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobie prezentacji instrumentów finansowych.

W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości, Spółka stosuje krajowe standardy rachunkowości. Stosowanie krajowych standardów rachunkowości nie może być sprzeczne z ustawą o rachunkowości i/lub rozporządzeniami wykonawczymi.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami, Kierownik Jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Zgodnie ze Statutem Spółki rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Rokiem podatkowym jest również rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest okres jednego miesiąca.

Spółka sporządza deklaracje podatkowe za okresy zgodne z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawą z dnia 11 marca 2004 o

podatku od towarów i usług.

Rezerwy i odpisy aktualizujące sporządza się na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, z wyjątkami przewidzianymi niniejszą polityką rachunkowości.

2. Metody wyceny aktywów i pasywów

2.1 Zasady ewidencji i metody amortyzacji środków trwałych

Zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 15 ustawy o Rachunkowości, Spółka przez środki trwałe rozumie (z wyłączeniem obiektów zaliczanych do inwestycji) rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o ile spełniają następujące warunki:

- przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do użytkowania
- są przeznaczone na potrzeby Jednostki.

Przedmioty stanowiące wyposażenie Spółki, których wartość nie przekracza 10 000,00 (dziesięciu tysięcy) zł księgowane są bezpośrednio w koszty zużycia materiałów i nie uznaje się ich za środki trwałe. Dla ewidencji tych składników majątku Spółka prowadzi się uproszczoną ewidencję ilościowo-wartościową zwaną ewidencją wyposażenia.

Przedmioty o wartości jednostkowej ponad 10 000,00 (dziesięciu tysięcy) PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych, a odpisów amortyzacyjnych dokonujemy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Spółka może stosować odmienne metody amortyzacji dla celów bilansowych i podatkowych. Podatkowe odpisy amortyzacyjne od środków trwałych, których wartość nie przekracza 10 000,00 (dziesięciu tysięcy) PLN są uznawane jednorazowo w koszty. W związku z takim ujęciem Spółka posiada w ewidencji środków trwałych rozbieżność na amortyzację podatkową i bilansową, która umożliwia kontrolę nad umarzanymi środkami trwałymi.

Ewidencję środków trwałych prowadzi się w ich wartości początkowej (tj. w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia korygowanej o ewentualne zwiększenia lub zmniejszenia tej wartości). Za cenę nabycia rozumie się cenę zakupu składnika aktywów, obejmującą kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem, przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania, obniżona o rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia.

Ewidencja analityczna własnych środków trwałych prowadzona jest za pomocą:

- kart analitycznych środków trwałych (na podstawie faktury dokumentującej zakup środka trwałego z opisem, gdzie podajemy: nazwę środka trwałego, wartość początkową, stawkę amortyzacji, charakterystykę techniczną, numer inwentarzowy).
- tabele amortyzacyjno-umorzeniowe (zawierają numer kolejny środka trwałego, pełną nazwę środka trwałego umożliwiającą identyfikację, datę przyjęcia do użytkowania, wartość brutto, zwiększenia i zmniejszenia wartości, wartość netto).

Spółka stosuje bilansowe metody amortyzacji zgodnie z art. 32 ust. 2 ustawy o Rachunkowości, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Spółka stosuje podatkowe metody amortyzacji zgodne z art. 16a – 16m ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

2.2 Zasady ewidencji i metody amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych

2.2.1 Ewidencja, amortyzacja i wycena wartości niematerialnych i prawnych

Do wartości niematerialnych i prawnych kwalifikuje się nabycie przez Spółkę praw majątkowych przeznaczonych do gospodarczego wykorzystania na własne potrzeby, jeżeli przewidywany okres ich użytkowania jest dłuższy niż rok.

Wartości niematerialne i prawne obejmują następujące tytuły:

- 1) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje
- 2) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych
- 3) know-how
- 4) nabytą wartość firmy
- 5) koszty zakończonych prac rozwojowych
- 6) prawa majątkowe przyjęte do używania na podstawie umowy spełniającej warunki leasingu finansowego.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Za cenę nabycia rozumie się cenę zakupu składnika aktywów, obejmującą kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem, przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania, obniżona o rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia. Do ceny nabycia wlicza się też koszty związane z obsługą prawną rozszerzenia ochrony patentowej (w tym opłaty za ochronę wynalazku, opłaty za postępowanie przed urzędami patentowymi, opłaty za raporty egzaminatorów z badania wynalazku w raz z opinią dotyczącą zdolności patentowej, opłaty za zgłoszenie zmiany osobowości Spółki Stem Cells Spin SA, odpowiedzi na zawiadomienia urzędów patentowych, wszelkie czynności prowadzone przez biuro rzecznika patentowego w danym kraju).

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się w szczególności nakłady związane z rozszerzeniem ochrony prawnej posiadanych patentów na poszczególne kraje.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej wartości niematerialnych i prawnych, a w szczególności nakładów związanych z rozszerzeniem ochrony patentowej, uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności prawa oraz przepisy prawa miejscowego dotyczącego okresu i zakresu ochrony patentowej. Ustalony okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. W przypadku rozszerzenia prawnej ochrony licencyjnej odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od momentu uzyskania takiej ochrony w kraju.

Ewidencję wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się w cenie nabycia. Ewidencja analityczna wartości niematerialnych i prawnych prowadzona jest za pomocą:

- kart analitycznych wartości niematerialnych i prawnych (na podstawie faktur dokumentujących zakup ze szczegółowym opisem i innych dokumentów określających ich cenę nabycia)
- tabel amortyzacyjno-umorzeniowych (zawierających numer kolejny, pełną nazwę, datę przyjęcia do użytkowania, wartość brutto, zwiększenia i zmniejszenia wartości, wartość netto).

Ze względu na długość okresu wdrożenia produktów leczniczych dochodzących do 10 lat projektu Demonstrator - KNOW HOW . Spółka podjęła decyzję o zmianie okresu amortyzacji z 5 na 10 lat, który jest zgodny z przewidywanym okresem wykorzystaniem prac badawczych prowadzących do wdrożenia nowego produktu.

2.2.2 Zasady ewidencjonowania prowadzonych przez spółkę prac badawczych i

rozwojowych.

Istotnym obszarem działalności Spółki jest prowadzenie prac badawczych i rozwojowych. Podział kosztów na dotyczące prac badawczych lub rozwojowych następuje na podstawie zasad określonych w niniejszej Polityce Rachunkowości, opartych na zasadach definiowania tych prac zawartych w Ustawie o Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Zasady te mają charakter nadrzędny i niezależny od nomenklatury przyjmowanej przez podmioty zewnętrzne współpracujące ze Spółką, w umowach, harmonogramach i raportach.

Za prace badawcze uznaje się nowatorskie i zaplanowane poszukiwanie rozwiązań podjętych z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Są to:

1. działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy
2. poszukiwanie, ocena i końcowa selekcja sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju;
3. poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń produktów, procesów, systemów lub usług;
4. formułowanie, projektowanie, ocena i końcowa selekcja nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

W szczególności będą to działania polegające na:

- 1) poszukiwaniu nowych, alternatywnych substancji, mających w przyszłości na celu tworzenie nowych produktów i surowców.
- 2) formułowaniu, projektowaniu, ocenie i selekcji nowych lub udoskonalonych surowców.

Rozpoczęcie prac badawczych następuje poprzez decyzję Zarządu w postaci uchwały o podjęciu prac nad nowym surowcem lub materiałem. Zakończenie prac badawczych wynikiem pozytywnym następuje po określeniu, sprawdzonych w warunkach laboratoryjnych oraz potwierdzonych w trakcie przeprowadzonych badań, zastosowań wynalezionych substancji, w postaci zdefiniowania nowych produktów. Potwierdzeniem zakończenia prac jest przyjęcie przez Zarząd raportu końcowego.

Nakłady na prace badawcze są ujmowane w kosztach działalności w momencie ich poniesienia.

Za prace rozwojowe uznaje się praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, produktów, procesów technologicznych, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Wynik prac rozwojowych ujmowany jest jako składnik wartości niematerialnych i prawnych w sytuacji gdy:

1. Występuje możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
2. Występuje zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
3. Składnik wykazuje zdolność do użytkowania lub sprzedaży;
4. Spółka jest w stanie określić, w jaki sposób składnik będzie przynosił korzyści ekonomiczne;
5. Występuje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika;
6. Nakłady związane z tym składnikiem są wiarygodnie ustalone

Za prace rozwojowe uznaje się w szczególności:

- 1) projektowanie, wykonanie i testowanie prototypów i modeli doświadczalnych (przed ich wdrożeniem do produkcji seryjnej lub użytkowania);
- 2) projektowanie narzędzi, przyrządów do obróbki, form i matryc z wykorzystaniem nowej technologii;
- 3) projektowanie, wykonanie i funkcjonowanie linii pilotażowej, której wielkość nie umożliwia prowadzenia ekonomicznie uzasadnionej produkcji przeznaczonej na sprzedaż; oraz
- 4) projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Typowymi pracami rozwojowymi będą m.in. badania oceniające zastosowanie kosmetyków, wyrobów medycznych i leków, ocenę ich przydatności i skuteczności działania, produkcja linii demonstracyjnych.

Zakończenie prac rozwojowych wynikiem pozytywnym następuje w momencie wydania decyzji przez Zarząd o rozpoczęciu produkcji seryjnej danego produktu. W przypadku gdy rozpoczęcie produkcji seryjnej wiąże się z uzyskaniem dodatkowego certyfikatu, decyzji dopuszczającej do obrotu lub innego zezwolenia, za moment zakończenia prac rozwojowych uznaje się datę wydania w/w certyfikatu lub decyzji przez uprawniony organ. Potwierdzeniem zakończenia prac jest przyjęcie przez Zarząd raportu końcowego. Następnie, na podstawie dokumentu księgowego PK, następuje przeksięgowanie kosztów zakończonych prac rozwojowych z kont rozliczeń międzykresowych kosztów (RMK) na konta wartości niematerialnych i prawnych.

Dokumentacja zakończenia prac rozwojowych powinna zawierać cechy określone w art. 33 ust. 2 ustawa o rachunkowości tj.:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania powinny być ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych ujmowane są na wyodrębnionych kontach grupy 6. Koszty zakończonych prac rozwojowych ujmowane są w księgach jako wartości niematerialne i prawne.

Koszty zakończonych prac rozwojowych rozliczane są przez okres przewidywanej sprzedaży wyrobu nie dłużej jednak niż 10 lat.

2.3 Metody wyceny zapasów.

Spółka prowadzi konta ksiąg pomocniczych dla wszystkich zapasów metodą ewidencji ilościowo – wartościowej, w której dla każdego składnika ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

Materiały i towary handlowe wyceniane są w rzeczywistej cenie zakupu powiększone o ewentualne koszty zakupu. Odpisy są dokonywane w koszty w momencie wydania do zużycia lub sprzedaży danego składnika metodą pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Półprodukty wycenione są według wartości zawartych w nich materiałów, powiększone o koszty bezpośrednie wynagrodzeń i usług obcych zużytych podczas ich produkcji oraz koszty pośrednie produkcji. Odpisy są dokonywane w koszty w momencie wydania do zużycia lub sprzedaży danego składnika metodą pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Wyroby gotowe wycenione są według wartości zawartych w nich materiałów,

powiększone o koszty bezpośrednie wynagrodzeń i usług obcych zużytych podczas ich produkcji. Odpisy są dokonywane w koszty w momencie sprzedaży danego składnika metodą pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Za produkcję w toku uznaje się takie rzeczowe składniki majątku obrotowego dla których proces produkcyjny jeszcze się nie zakończył. Produkcję w toku wycenia się biorąc za podstawę średni koszt wytworzenia wyrobów gotowych i półproduktów, które się na nią składają z uwzględnieniem stanu zaawansowania produkcji.

Uznaje się, że zapasy towarów, wyrobów gotowych i półproduktów tracą przydatność po upływie terminu wyznaczonego przez wytwórcę lub w przypadku utraty własności stwierdzonych w badaniu jakości.

W przypadku stwierdzonej utraty przydatności Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec każdego okresu sprawozdawczego wg następujących zasad:

- dla towarów handlowych 75% ich wartości
- dla półproduktów oraz wyrobów gotowych 90% ich wartości

W uzasadnionych przypadkach kierownik Jednostki może podjąć decyzję o utworzeniu lub likwidacji odpisów aktualizujących wartość zapasów w inny sposób odpowiednim zarządzeniem.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnosi się w ciężar kosztów operacyjnych.

2.4 Wycena umów długoterminowych.

Przychody z tytułu wykonania niezakończonych umów o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się proporcjonalnie do liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług ustala się w proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, po odliczeniu kosztów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych oraz po uwzględnieniu ewentualnej przewidywanej straty związanej wykonaniem usługi objętej umową.

Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi a kosztami wpływającymi na wynik finansowy, Spółka zalicza się do międzyokresowych czynnych lub biernych.

2.5 Klasyfikacja i ujmowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- Pożyczki udzielone i należności własne
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- Aktywa finansowe dostępne do odsprzedaży

Wartość godziwa opcji jako instrumentu zabezpieczającego jest niepodzielna i rozlicza się ją w całości kwocie.

Wartość godziwa kontraktu forward jako instrumentu zabezpieczającego jest rozdzielana – za instrument zabezpieczający uznaje się tylko cenę natychmiastową, nie bierze się pod uwagę oprocentowania kontraktu forward.

Wartość stanu końcowego krótkoterminowych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, w razie gdy ceny nabycia jednakowych instrumentów finansowych są różne, wycenia się według metody ostatnie przyszło pierwsze wyszło – LIFO.

2.6 Wycena inwestycji krótkoterminowych.

Przez inwestycje rozumie się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych zasobów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się krótkoterminowe aktywa finansowe oraz inne inwestycje krótkoterminowe.

Aktywa finansowe obejmują:

- instrumenty kapitałowe wyemitowane przez obce jednostki (np. udziały w obcych jednostkach, akcje obce, prawo do poboru akcji obcych)
- wynikające z kontraktu prawo do otrzymywania aktywów pieniężnych (np. udzielone pożyczki krótkoterminowe)
- wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny pomniejszoną o część kapitałową zafakturowaną

Zgodnie z art. 35 ust. 1 ustawy o Rachunkowości nabyte lub powstałe inwestycje (w tym krótkoterminowe) wycenia się według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się (zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 5) według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

W przypadku wyceny skutki obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości odnoszone są na przychody finansowe jedynie do wysokości ceny zakupu (nabycia).

W przypadku zaciągniętych pożyczek, na dzień bilansowy naliczane są odsetki, których termin płatności jeszcze nie przypadł. Odsetki ujmowane są w księgach na podstawie dokumentu PK i zaliczane do kosztów finansowych. Zaciągnięte pożyczki powiększa się o naliczone odsetki.

W przypadku pożyczek udzielonych, na dzień bilansowy wycenia się je w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności (art. 28 ust. 1 pkt 7 ustawy o Rachunkowości).

Krótkoterminowe aktywa finansowe w walucie obcej wycenia się:

- w ciągu roku, według kursu średniego ustalonego dla danej waluty obcej przez NBP na dzień poprzedzający dzień nabycia,
- na dzień bilansowy, po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,

Różnice kursowe, ustalone na moment zapłaty i na dzień bilansowy, odnoszone są na koszty lub przychody finansowe.

W ciągu roku obrotowego na moment bilansowy środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje doliczone lub potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy (należne do tego dnia) naliczone przez Spółkę odsetki od lokat, których termin jeszcze nie upłynął, zalicza się do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe wchodzą w skład aktywów obrotowych. Zgodnie z zapisem art. 3 ust. 1 pkt 18 : lit. b) i c) ustawy o Rachunkowości, aktywa finansowe zalicza się do aktywów obrotowych (inwestycji krótkoterminowych) jeżeli są one płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa pieniężne (w tym środki pieniężne) zaliczane są do aktywów obrotowych.

Aktywa pieniężne (art. 3 ust. 1 pkt 25 ustawy o Rachunkowości) obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych oraz walut obcych, zalicza się do nich także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

2.7 Wycena należności i zobowiązań krótkoterminowych.

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazuje się w księgach rachunkowych według wartości nominalnej (w kwotach brutto, to jest wraz z naliczonym podatkiem VAT) – art. 28 ust. 11 pkt 2 ustawy o Rachunkowości.

Wartość ta wynika z odpowiednich obcych lub własnych dokumentów zewnętrznych – obejmuje ona także naliczone w tego rodzaju dokumentach odsetki.

Na moment bilansowy należności wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności w wycenie (art. 28 ust. 1 pkt 7-8). Składa się na nią kwota należności wraz z należnymi odsetkami umownymi lub ustawowymi, jakiej zapłaty przez kontrahenta oczekuje Spółka według stanu na dzień bilansowy, jak również kwota zobowiązania, w tym z tytułu pożyczki i kredytu, która powinna zgodnie z przepisami lub umową zostać zapłacona kontrahentowi, według stanu na dzień bilansowy.

W przypadku zaciągniętych pożyczek, na dzień bilansowy naliczane są odsetki, których termin płatności jeszcze nie przypadł. Odsetki ujmowane są w księgach na podstawie dokumentu PK i zaliczane do kosztów finansowych. Zaciągnięte pożyczki powiększa się o naliczone odsetki.

W przypadku pożyczek udzielonych, na dzień bilansowy wycenia się je w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności (art. 28 ust. 1 pkt 7 ustawy o Rachunkowości).

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności w następujących okolicznościach (art. 35b ustawy o Rachunkowości):

- należność od dłużnika postawionego w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem.
- należność od dłużnika, któremu sąd odmówił ogłoszenia upadłości z powodu braku majątku wystarczającego do pokrycia kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości.
- należność kwestionowana przez dłużnika – w pełnej wysokości lub do wysokości nie objętej gwarancją lub innych zabezpieczeniem.
- należność z której zapłatą dłużnik zwleka, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności nie jest prawdopodobna – w pełnej wysokości lub do wysokości nie objętej gwarancją lub innych zabezpieczeniem.
- należność stanowiąca równowartość kwot podwyższających należności na które uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot.
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości kwoty odpisu wiarygodnie oszacowanej decyzją Kierownika Jednostki, w tym także odpisu ogólnego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio utworzone odpisy aktualizujące.

W przypadku ustąpienie przyczyny utworzenia odpisu aktualizującego, wartość wcześniej utworzonego odpisu aktualizującego ulega rozwiązaniu i zalicza się do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych (art. 35c ustawy o Rachunkowości).

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia – o ile inne przepisy nie stanowią inaczej – odpowiednio po kursie (art. 30 ust. 2 ustawy o Rachunkowości):

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań
- średnim kursie dla danej waluty ogłaszanym przez NBP z dnia poprzedzającego dzień

dokonania operacji w przypadku zapłaty należności i zobowiązań, jeśli nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia operacji.

Jeżeli należności i zobowiązania wyrażone są w walutach, dla których NBP nie ogłasza kursu, to kurs tych walut ustala się w relacji do wskazanej przez Spółkę waluty odniesienia, dla której NBP ogłasza kurs.

Powstałe w ten sposób różnice kursowe w trakcie roku obrotowego odnoszone są odpowiednio w pozostałe koszty finansowe lub pozostałe przychody finansowe.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się co najmniej raz w roku na dzień bilansowy po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień.

Powstałe w ten sposób różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy odnoszone są odpowiednio w pozostałe koszty finansowe lub pozostałe przychody finansowe.

W przypadku kosztów prac rozwojowych:

- niezakończonych – różnice kursowe odnosi się na konta rozliczeń międzyokresowych kosztów
- zakończonych – różnice kursowe odnosi się na konta wartości niematerialnych i prawnych.

2.8 Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych.

Podział i wycena instrumentów finansowych w spółce wygląda następująco:

- udziały w obcych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według wartości godziwej
- udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według metody praw własności
- inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości (ceny) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek – według wartości godziwej.

Wartością godziwą instrumentów udziałowych jest wartość obliczona według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeśli nie jest możliwe uzyskanie danych do wyceny tą metodą, Kierownik Jednostki decyduje o wyborze innej metody. Wartości godziwe instrumentów pochodnych Spółka oblicza za pomocą powszechnie stosowanych metod, z wyjątkami określonymi w niniejszej polityce rachunkowości. Do obliczania wartości instrumentów pochodnych stosuje się kapitalizację ciągłą.

Ustalenia wyniku finansowego:

2.9 Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Rozliczeniu w czasie podlegają koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych (art. 39 ustawy o Rachunkowości). Rozliczanie kosztów w czasie ma na celu zapewnienie współmierności przychodów i kosztów.

Koszty rozliczane w czasie mogą mieć dwojaki charakter:

- czynne rozliczenia międzyokresowe – są to koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych
- bierne rozliczenia międzyokresowe – są to prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, które Spółka poniesie w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są to świadczenia na rzecz Spółki przez inne jednostki, oszacowane w sposób wiarygodny oraz obowiązki wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Bierne rozliczenia międzyokresowe Spółka wykazuje w bilansie jako rezerwy na

zobowiązania.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Koszty rozpoczętych, ale niezakończonych prac rozwojowych. Spółka ewidencjonuje jako rozliczenia międzyokresowe kosztów na odrębnych kontach analitycznych.

Za prace rozwojowe uznaje się praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, produktów, procesów technologicznych, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

W przypadku zakończenia prac rozwojowych, koszty zaewidencjonowane w księgach Spółki jako rozliczenia międzyokresowe, zaliczane są w zależności od charakteru poniesionych wydatków jako: nowe środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne od momentu przyjęcia ich do użytkowania.

Zakończenie prac rozwojowych wynikiem pozytywnym następuje w momencie wydania decyzji przez Zarząd o rozpoczęciu produkcji seryjnej danego produktu. W przypadku gdy rozpoczęcie produkcji seryjnej wiąże się z uzyskaniem dodatkowego certyfikatu, decyzji dopuszczającej do obrotu lub innego zezwolenia, za moment zakończenia prac rozwojowych uznaje się datę wydania w/w certyfikatu lub decyzji przez uprawniony organ. Potwierdzeniem zakończenia prac jest przyjęcie przez Zarząd raportu końcowego. Następnie, na podstawie dokumentu księgowego PK, następuje przeksięgowanie kosztów zakończonych prac rozwojowych z kont rozliczeń międzyokresowych kosztów (RMK) na konta wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych rozliczane są przez okres przewidywanej sprzedaży wyrobu nie dłużej jednak niż 10 lat.

2.10 Wariant ewidencji i rozliczania kosztów.

Koszty ujmuje się w układzie rodzajowym na kontach zespołu „4” oraz równoległe w układzie wg. miejsc powstawania na kontach zespołu „5”.

Konta rodzajowe w układzie rodzajowym dzielone są na następujące grupy:

- Amortyzację

- Zużycie materiałów
- Energję
- Usługi obce
- Wynagrodzenia
- Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników
- Podatki i opłaty
- Usługi bankowe
- Podróże służbowe
- Reklamę
- Pozostałe koszty

W ramach poszczególnych grup kosztów Kierownik Jednostki określi rodzaje kont analitycznych na potrzeby controllingu i zarządzania Spółką.

Kont według miejsc powstawania dzielone są na następujące grupy:

- Koszty ogólnego zarządu
- Koszty administracyjno-organizacyjne
- Koszty sprzedaży

- Koszty badań i rozwoju
- Koszty produkcji

W ramach poszczególnych grup kosztów Kierownik Jednostki określi rodzaje konta analitycznych na potrzeby controllingu i zarządzania Spółką.

2.11 Rezerwy.

Najpóźniej na dzień bilansowy Spółka tworzy rezerwy, które zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, które były przyczyną ich utworzenia.

Rezerwy tworzy się w szczególności na (art. 35d ustawy o Rachunkowości):

- pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne przyszłe zdarzenia, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować, w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacyjne pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Powstanie zobowiązania, na które utworzono rezerwę zmniejsza ją. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, ujmują się odpowiednio w pozostałe przychody operacyjne, pozostałe przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości (art. 37 ustawy o Rachunkowości).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi. Aktywa ustala się z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic, które w przyszłości spowodują podwyższenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Wysokość rezerwy i aktywów ustala się stosując stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w bilansie Spółki oddzielnie.

W rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy Spółka wykazuje podatek dochodowy w części:

- bieżącej
- odroczonej stanowiącej różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

2.12 Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów Spółka ujmuje środki pieniężne otrzymane z dotacji, które są przeznaczone na sfinansowanie w szczególności:

- wydatków zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

- wydatków na wytworzenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych we własnym zakresie

- wydatków na prace rozwojowe

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od zakupionych lub wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub kosztów prac rozwojowych.

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów Spółka ujmuje również środki pieniężne otrzymane z dotacji, które są przeznaczone na sfinansowanie prac badawczych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji, zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do zaliczania do kosztów uzyskania przychodów wydatków ponoszonych na prace badawcze.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe Spółki jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- Bilansu
- Rachunku zysku i strat sporządzonego w układzie porównawczym
- Informacji dodatkowej do sprawozdań finansowych
- Zestawienia zmian w kapitale własnym
- Rachunku przepływów pieniężnych sporządzanego metodą bezpośrednią.

Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.

Zarząd Spółki sporządza za każdy rok obrotowy sprawozdanie z działalności Spółki.

W postaci ustrukturyzowanej, tj. w formacie XML.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy

BILANS

Aktywa Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący rok
obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	16 436 561,43	18 239 614,36
I. Wartości niematerialne i prawne	9 540 871,54	11 150 504,94
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	9 375 709,71	10 950 846,99
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	165 161,83	199 657,95
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 680 642,02	3 506 061,88
1. Środki trwałe	2 680 642,02	3 506 061,88
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 621 895,95	1 858 031,59
c) urządzenia techniczne i maszyny	906,65	3 087,51
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe	1 057 839,42	1 644 942,78
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 215 047,87	3 583 047,54
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 215 047,87	3 583 047,54
B. AKTYWA OBROTOWE	802 791,11	920 300,99
I. Zapasy	641 396,41	722 630,89
1. Materiały	134 888,80	77 135,23
2. Półprodukty i produkty w toku	504 381,63	632 939,86
3. Produkty gotowe	2 125,98	12 555,80
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	147 460,17	128 502,56
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	147 460,17	128 502,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	131 451,06	89 795,42
- powyżej 12 miesięcy	16 009,11	38 707,14
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		
c) inne		
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 934,53	69 167,54
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 934,53	69 167,54
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	351,36	351,36
- udziały lub akcje	351,36	351,36
- inne papiery wartościowe		

- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 583,17	68 816,18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 933,17	68 166,18
- inne środki pieniężne	650,00	650,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	17 239 352,54	19 159 915,35

BILANS

Pasywa Dane w PLN

Kwota na dzień
kończący bieżący rok
obrotowy

Kwota na dzień
kończący poprzedni
rok obrotowy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 483 415,87	10 206 568,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 133 650,00	4 133 650,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 072 918,91	6 594 659,07
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	-723 153,04	-521 740,16
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 755 936,67	8 953 346,44
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	1 143 095,18	1 307 669,18
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) kredyty i pożyczki		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 143 095,18	1 307 669,18
a) kredyty i pożyczki	1 143 095,18	1 307 669,18
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		

III. Zobowiązania krótkoterminowe	114 176,29	92 939,52
1. Wobec jednostek powiązanych		40 147,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		40 147,35
- do 12 miesięcy		40 147,35
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	114 176,29	52 792,17
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	101 120,25	43 212,46
- do 12 miesięcy	101 120,25	43 212,46
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 878,61	5 448,73
h) z tytułu wynagrodzeń	700,58	672,58
i) inne	3 476,85	3 458,40
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 498 665,20	7 552 737,74
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 498 665,20	7 552 737,74
- długoterminowe	5 444 592,66	7 552 737,74
- krótkoterminowe	1 054 072,54	
PASYWA RAZEM	17 239 352,54	19 159 915,35

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	553 398,84	549 259,39
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	582 151,24	507 818,26
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-28 752,40	24 907,63
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		16 533,50
B. Koszty działalności operacyjnej	2 221 306,69	2 638 536,25
I. Amortyzacja	1 803 055,04	2 244 021,31
II. Zużycie materiałów i energii	60 691,75	88 811,40
III. Usługi obce	320 638,21	264 659,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 016,61	869,25
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	30 727,19	37 961,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 177,89	2 213,36
- emerytalne	864,35	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 667 907,85	-2 089 276,86
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 058 720,80	1 691 454,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	1 054 072,54	1 674 264,60
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	4 648,26	17 190,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	91 335,16	67 092,76
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	91 335,16	67 092,76
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-700 522,21	-464 914,91
G. Przychody finansowe	0,01	181,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,01	0,07
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		181,80
H. Koszty finansowe	22 630,84	57 007,12
I. Odsetki, w tym:	17 643,50	12 574,79
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	4 987,34	44 432,33
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-723 153,04	-521 740,16
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-723 153,04	-521 740,16

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 206 568,91	5 073 049,07
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
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 (funduszu) podstawowego		2 840 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		2 840 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		2 840 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 133 650,00	4 133 650,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 594 659,07	3 747 148,02
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-521 740,16	2 847 511,05
a) zwiększenie (z tytułu)		2 847 511,05
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		32 251,05
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną		2 815 260,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	521 740,16	
- pokrycia straty	521 740,16	
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	6 072 918,91	6 594 659,07
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		5 680 000,00

a) zwiększenie (z tytułu)		5 680 000,00
- z wypłat na poczet zakupu akcji serii H		5 680 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		32 251,05
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		32 251,05
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		32 251,05
-podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy		32 251,05
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-521 740,16
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		-521 740,16
-pokrycie straty z kapitału zapasowego		-521 740,16
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	-723 153,04	-521 740,18
a) zysk netto		
b) strata netto	-723 153,04	-521 740,18
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 483 415,87	10 206 568,89
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 483 415,87	10 206 568,89

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący rok
obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
I. Zysk (strata) netto	-723 153,04	-521 740,16
II. Korekty razem	850 136,53	10 829 737,33
1. Amortyzacja	1 803 055,04	2 244 021,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 642,50	9 804,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów	81 234,48	87 188,53
7. Zmiana stanu należności	-18 957,61	-52 834,19
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 236,77	-126 675,97
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 686 072,87	8 899 692,00
10. Inne korekty	631 998,22	-231 458,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	126 983,49	10 307 997,17

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		10 416 326,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 416 326,54
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		

b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-10 416 326,54
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		5 680 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		5 680 000,00
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	182 216,50	5 504 740,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	150 000,00	5 480 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	32 216,50	
9. Inne wydatki finansowe		24 740,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-182 216,50	175 260,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-55 233,01	66 930,63
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-55 233,01	66 930,63
- 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, w tym:	13 583,17	68 816,18
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-723 153,04	-521 740,16
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 054 072,54	1 674 264,60
przychody związane z amortyzacją środków trwałych z dotacją (art. 17 ust. 1 pkt. 21)	1 054 072,54	1 674 264,60
- z innych źródeł przychodów	1 054 072,54	1 674 264,60
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 054 072,54	1 717 325,42
Pozostałe		43 060,82
amortyzacja związana z dotacją (art. 16 ust. 1 pkt. 48)	1 054 072,54	1 674 264,60
- z innych źródeł przychodów	1 054 072,54	1 674 264,60
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	116 053,46	54 600,77
Pozostałe	93 082,17	43 775,21
Różnice kursowe z wyceny bilansowej dotyczące kosztów podatkowych (art. 15 ust. 1)	55,86	657,12
- z innych źródeł przychodów	55,86	657,12
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne w części finansowane przez pracodawcę (art. 15 ust. 4g)	341,45	364,12
- z innych źródeł przychodów	341,45	364,12
Naliczone odsetki od zobowiązań (art. 16 ust. 1 pkt. 26a)	22 573,98	9 804,32
- z zysków kapitałowych	22 573,98	9 804,32
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	364,12	
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne w części finansowane przez pracodawcę (art. 15 ust. 4h)	364,12	
- z innych źródeł przychodów	364,12	
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-607 463,70	-424 078,57

Informacje dodatkowe i objaśnienia

Rzeczowe aktywa trwałe - Środki trwałe

Środki trwałe	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość brutto na początek okresu	-	2 409 509,00	49 749,37	-	2 960 246,48
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	2 409 509,00	49 749,37	-	2 960 246,48
Umorzenie					
Umorzenie na początek okresu	-	551 477,35	46 661,86	-	1 315 303,70
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	236 133,54	2 180,86	-	587 105,52
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	787 610,89	48 842,72	-	1 902 409,22
Wartość księgowa netto	-	1 621 898,11	906,65	-	1 057 837,26
stan końcowy	2 680 642,02				

Wartości niematerialne i prawne

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne
Wartość na początek okresu	13 719 445,66	-	716 487,48
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
- nabycie	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
Wartość na koniec okresu	13 719 445,66	-	716 487,48
Umorzenie			
Umorzenie na początek okresu	2 804 610,59	-	480 817,61
Umorzenia bieżące - zwiększenia	1 562 427,01	-	47 206,39
Umorzenia - zmniejszenia	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	4 367 037,60	-	528 024,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	9 352 408,06	-	188 463,48
stan końcowy	9 540 871,54		

Wartości niemortyzowanych przez jednostkę środków trwałych

Zabezpieczenia zobowiązań	Umowa najmu	Umowa leasingu	Umowa użyczenia	Umowy o innym charakterze
Wartość brutto na początek okresu				
- zwiększenia				
- zmniejszenia				
Wartość na koniec okresu	-	-	-	-

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

Kapitał podstawowy

	2019	2018
1. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał	41 336 500	41 336 500
2. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,10 zł	0,10 zł
3. Emisja akcji:		
- seria A - akcje imienne	1 700 000	1 700 000
- seria B - akcje nieuprzywilejowane	4 460 000	4 460 000
- seria C - akcje nieuprzywilejowane	476 500	476 500
- seria D - akcje nieuprzywilejowane	4 800 000	4 800 000
- seria F - akcje nieuprzywilejowane	1 500 000	1 500 000
- seria H - akcje nieuprzywilejowane	28 400 000	28 400 000
Wysokość kapitału podstawowego	4 133 650,00	4 133 650,00

Kapitał zapasowy

	2019	2018
Wartość brutto na początek okresu (BO)	6 594 659,07	3 747 148,02
zwiększenia		2 847 511,05
- dopłaty wspólników		
- podział zysku		32 251,05
- niepodzielony zysk z lat poprzednich		
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej		2 815 260,00
zmniejszenia	521 740,16	-
- pokrycie straty	521 740,16	
- pozostałe		
Wartość na koniec okresu	6 072 918,91	6 594 659,07

Podział zysku netto za rok obrotowy

	2019	2018
zysk/strata netto	-723 153,04	-521 740,16
Fundusz zapasowy (+/-)	-723 153,04	-521 740,16
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)		
Fundusz nagród		
Dopłaty wspólników		
Obniżenie kapitału podstawowego		

Stan rezerw

	Początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązania	Koniec okresu
- Z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
- Na świadczenia pracownicze					
Wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W 2019 roku nie wystąpiły zwiększenia kosztów prac rozwojowych

Zobowiązania – struktura czasowa

Okres spłaty	2019	2018
do roku	114 176,29	92 939,52
od 1 roku do 3 lat		
powyżej 3 lat do 5 lat		
ponad 5 lat	1 143 095,18	1 307 669,18
Wartość na koniec okresu	1 257 271,47	1 400 608,70

Wobec jednostek powiązanych	z tytułu dostaw i usług	emisja papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	inne	kredyty i pożyczki
Okres spłaty					
do roku	2 883,40				
od 1 roku do 3 lat					
powyżej 3 lat do 5 lat					
ponad 5 lat					
Wartość na koniec okresu	2 883,40				
razem:	2 883,40				
Wobec pozostałych jednostek	z tytułu wynagrodzeń	z tytułu dostaw i usług	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	inne	kredyty i pożyczki
Okres spłaty					
do roku	700,58	98 236,85	8 878,61	3 476,85	
od 1 roku do 3 lat					
powyżej 3 lat do 5 lat					
ponad 5 lat					1 143 095,18
Wartość na koniec okresu	700,58	98 236,85	8 878,61	3 476,85	1 143 095,18
razem:	1 254 388,07				
Wartość na koniec okresu	1 257 271,47				

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka w trakcie roku nie dokonywała odpisów aktualizujących należności.

Koszty rodzajowe i koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki sporządzającej rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczym.

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2019	2018
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4 215 047,87	3 583 047,54
– Rozliczenia kosztów prowadzonych prac rozwojowych i ochrony patentowej	4 215 047,87	3 583 047,54
Wartość na koniec okresu	4 215 047,87	3 583 047,54

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2019	2018
1. Koszty związane z utrzymaniem stron internetowych	-	-
2. Ubezpieczenia		
3. Czyszczenia		
4. Prenumeraty		
5. Pozostałe		
Wartość na koniec okresu	-	-

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Przychody netto	Kraj	Eksport
Produkty	63 003,25	
Towary		
Materiały		
Usługi	519 147,99	
Wartość na koniec okresu	582 151,24	

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym

	2019	2018
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	6 000,00	6 000,00

Środki pieniężne i pozostałe aktywa pieniężne

Środki pieniężne i pozostałe aktywa pieniężne	Początek okresu	Koniec okresu
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	68 166,18	12 933,17
inne środki pieniężne	650,00	650,00
inne aktywa pieniężne		
Wartość na koniec okresu	68 816,18	13 583,17

Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Spółka nie wypłacała zaliczek, kredytów, pożyczek i innych podobnych świadczeń osobom wchodzącym w skład organów jednostki.

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	0,26	2
– pracownicy umysłowi	0,26	2
– pracownicy fizyczni		
– uczniowie		
– osoby wykonujące pracę agencyjną i nakładczą		

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	2019	2018
Wynagrodzenie Zarządu ujęte w kosztach okresu	14 700,00	17 150,00
Wynagrodzenie Zarządu aktywowane w kosztach prac rozwojowych		

Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W pozycji wykazano otrzymane w ramach realizowanych projektów datacje.

Wykaz spółek w których jednostka posiada powyżej 20% udziałów.

Nie dotyczy - Spółka nie posiada istotnych udziałów w innych podmiotach.

Informacje dla celów konsolidacji.

Nie dotyczy.

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej.

Nie dotyczy.

Informacje o charakterze i celu gospodarczym umów nieuwzględnionych w bilansie.

Nie dotyczy.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka nie zawierala transakcji ze stronami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe – według stanu na dzień bilansowy:

-

Zobowiązania warunkowe w postaci udzielonych przez Spółkę zabezpieczeń przedstawiają poniższe tabele:

Pożyczki długoterminowe:

Podmiot (pożyczkodawca)	Kwota pożyczki	Zabezpieczenie pożyczki
Wrocławski Park Technologiczny S.A.	385.000,00 zł	Zabezpieczenie na środkach trwałych do kwoty pożyczki powiększonej o należne odsetki
Medcervin Sp. z o.o.	398.579,15 zł	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

WEKSLE

Podmiot (pożyczkodawca)	Kwota pożyczki	Zabezpieczenie pożyczki
Medcervin Sp. z o.o.	385.000,00 zł	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, a nie są uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

Wrocław, 26-05-2020

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
STEM CELLS SPIN S.A.
w roku 2019**



Wrocław, 26 maja 2020 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

WSTĘP

Zakres czasowy sprawozdania z działalności

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. obejmuje okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku.

Podstawowe informacje o Spółce

Stem Cells Spin S.A. została zawiązana w 2009 r. przez naukowców Uniwersytetu Medycznego (ówcześnie: Akademii Medycznej) we Wrocławiu jako spółka biotechnologiczna typu spin-off, powstała na bazie kilkuletnich doświadczeń i prac nad wynalazkami dotyczącym porożogennych komórek macierzystych o symbolu MIC-1. Pierwotnie utworzona w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w roku 2010 została przekształcona w formę spółki akcyjnej. Obecnie Spółka współpracuje z uczelniami (w tym również z Uniwersytetem Medycznym we Wrocławiu) jako podmiot niezależny.

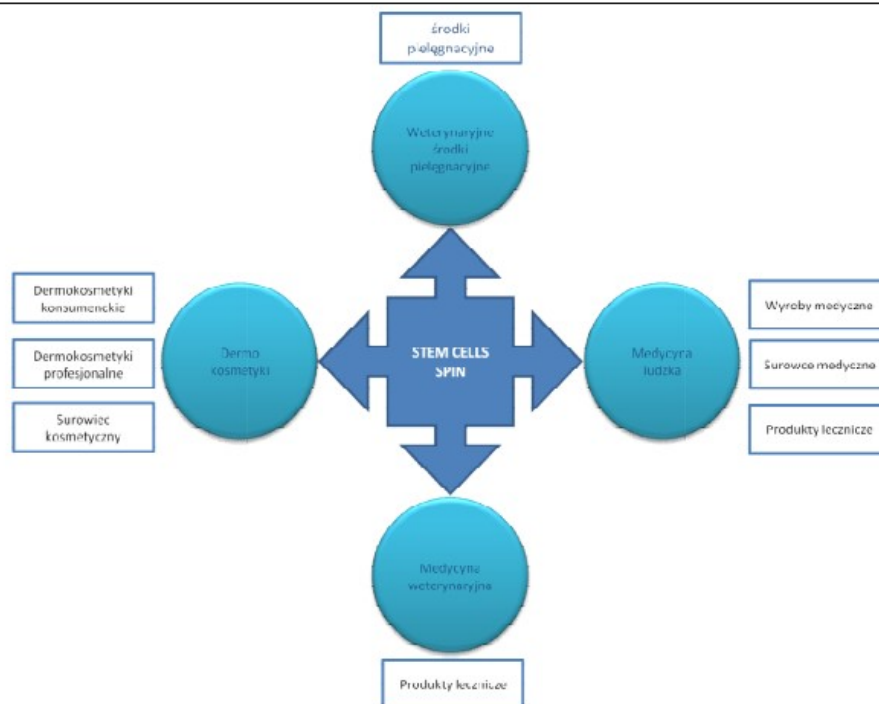
Zgodnie ze statutem Stem Cells Spin działa w obszarze transferu wyników badań naukowych, prac rozwojowych i technologii do gospodarki, a jej podstawowym celem jest sprzedaż wyników badań naukowych, prac rozwojowych i technologii do gospodarki lub wytwarzanie produktów na ich podstawie oraz świadczenie usług.

Przedmiot działalności związany jest z komercjalizacją odkryć związanych z chronionymi patentami wynalazkami dotyczącymi wyprowadzenia, hodowli i zastosowania komórek macierzystych o symbolu MIC-1 oraz substancji pochodnych. Realizowane dotychczas projekty BR związane z substancjami i produktami wytwarzanymi na podstawie komórek macierzystych MIC-1 wykazały wiele potencjalnych, interesujących biznesowo, zastosowań.

Strategia urynkowania wynalazków będących w posiadaniu Stem Cells Spin uwzględnia cztery zasadnicze rynki, umożliwiające wprowadzenie do sprzedaży produktów w różnych horyzontach czasowych:

- Kosmetyki;
- Medycyna ludzka;
- Weterynaryjne środki pielęgnacyjne;
- Medycyna weterynaryjna.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019



Rysunek 1. Rynki produktowe Stem Cells Spin S.A.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię, w ramach której w kolejnych - dostosowanych do możliwości i zasobów - etapach są opracowywane i wprowadzane na rynek produkty na bazie komórek MIC- 1. Efektem dotychczasowych prac jest już m.in. opracowanie i wpisanie na listę INCI innowacyjnego surowca kosmetycznego NHAC Biocervin MIC-1, opracowanie i wprowadzenie na rynek produktów kosmetycznych oraz weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych, opracowanie i przygotowanie prototypów czterech wyrobów medycznych oraz uzyskanie klasyfikacji 2 produktów jako produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP) inżynierii tkankowej.

Wykaz opracowanych przez Stem Cells Spin kategorii produktowych na bazie komórek MIC-1:

- **surowiec kosmetyczny NHAC Biocervin MIC-1**, wpisany na listę INCI przez Personal Care Products Council



Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

- **Biodermokosmetyki REVITACELL** wykorzystujące NHAC Biocervin MIC-1 (więcej informacji na stronie www.revitacell.pl)



- **Weterynaryjne środki pielęgnacyjne VELVETYNA**, wykorzystujące surowiec PRS MIC-1



- **Prototypy wyrobów medycznych w obszarze:**
 - **dermatologii** (na uszkodzoną skórę + stymulujące odbudowę włosów oraz wspomagające regenerację i gojenie po przeszczepach);
 - **stomatologii** (na błony śluzowe jamy ustnej i nosa);
 - **okulistyki** (regeneracja rogówki oka)



- **produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP) inżynierii tkankowej**
 - **w okulistyce** - Biocervin Cornea - krople do oczu z homogenatem porożogennych komórek macierzystych i kwasem hialuronowym;
 - **w neurochirurgii** - Biocervin Neuroprotective Matrix - neuroprotekcynna formuła zawierająca homogenat porożogennych komórek macierzystych i medyczny kolagenu typu I;

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 2019 r. Spółka kontynuowała działania zmierzające do wykorzystania wyników prac badawczo-rozwojowych do rozwoju produktów w obszarze medycyny.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

Wybrane dane administracyjno-rejestrowe dotyczące Spółki wg stanu na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiono poniżej:

FIRMA SPÓŁKI:	Stem Cells Spin Spółka Akcyjna
SIEDZIBA:	Wrocław
WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO:	4 133 650,00 zł
NUMER KRS	0000377470
NUMER NIP:	895-194-47-27
NUMER REGON	020927052
ADRES REJESTRACYJNY:	ul. Lenartowicza 6, 51-140 Wrocław
ADRES BIURA:	ul. Konopnickiej 15b, 51-141 Wrocław
ADRES LABORATORIUM :	ul. Klecińska 125, 54-413 Wrocław
TELEFON	(71) 326 54 03
FAKS	(71) 735 93 47
EMAIL	biuro@stemcellsspin.com.pl
STRONA INTERNETOWA	www.stemcellsspin.com.pl

Zmiany w zakresie składu Rady Nadzorczej w roku 2019:

Rada Nadzorcza od 1.01.2019 do 1.08.2019

1	Marek Cegielski
2	Andrzej Trznadel
3	Bartłomiej Muszyński
4	Adam Karolak
5	Janisław Muszyński

Rada Nadzorcza od 2.08.2019

1	Marek Cegielski
2	Andrzej Trznadel
3	Adam Symbor
4	Adam Karolak
5	Janisław Muszyński

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

Zmiany w zakresie składu Zarządu w roku 2019:

Zarząd od 1.01.2019 do 1.08.2019

Robert Grzegórski - Prezes Zarządu

Zarząd od 2.08.2019

Paweł Pałczyński - Prezes Zarządu

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA ROKU 2019

Wśród najważniejszych wydarzeń w 2019 roku można wymienić m.in.:

- 27 czerwca 2019 r. – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018, w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2018 z kapitału zapasowego, w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy 2018 oraz w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy 2018
- 1 sierpnia 2019 r. – odwołanie przez BCD-M Sp z o.o. (akcjonariusza Spółki) na podstawie § 12 ust. 1 oraz §16 ust 2. statutu Stem Cells Spin S.A. Prezesa Zarządu Spółki Roberta Grzegórskiego i Członka Rady Nadzorczej Bartłomieja Muszyńskiego oraz powołanie Pawła Pałczyńskiego na Prezesa Zarządu Spółki i Adama Symbera na Członka Rady Nadzorczej Spółki
- 1 października 2019 r. – audyt nadzorujący stosowanie systemu zarządzania jakością potwierdzający, że Spółka wprowadziła i stosuje systemy zarządzania jakością zgodne z wymaganiami międzynarodowej normy PN-EN ISO 9001:2015 oraz ISO 22716:2009 (GMP-Good Manufacturing Practice odnoszące się do rynku kosmetycznego)



Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

WYDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI. JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO 2019

W dniu 25 lutego 2020 r. Spółka podpisała z Województwem Dolnośląskim - Dolnośląską Instytucją Pośredniczącą umowę o dofinansowanie projektu pt. "Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu porożogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotektynowym dla tkanki rdzenia kręgowego" (dalej: "Projekt"). Projekt został dofinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Osi priorytetowej 1 "Przedsiębiorstwa i innowacje" RPO WD 2014-2020, Działania 1.2 "Innowacyjne przedsiębiorstwa", Poddziałania nr 1.2.2 "Innowacyjne przedsiębiorstwa – ZIT WrOF", Schemat 1.2 A "Wsparcie dla przedsiębiorstw chcących rozpocząć lub rozwinąć działalność B+R". Całkowita wartość Projektu wynosi 2 887 211,92 zł a kwota dofinansowania 2 001 439,07 zł. Projekt jest realizowany od 1.01.2020. Planowana data zakończenia realizacji Projektu to 31.12.2021.

W związku z rozprzestrzenieniem się wirusa COVID-19 (koronawirusa) Zarząd uważa, że na obecnym etapie trudno jest przedstawić precyzyjne dane liczbowe dot. potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółkę. Sytuacja ta ma niewątpliwie negatywny wpływ na gospodarkę światową, ale dla spółek z branży life science może być też szansą. Spółka w najbliższym czasie (w maju 2020) planuje złożyć wniosek do Komitetu Terapii Zaawansowanych (Committee for Advanced Therapies) działającego w Europejskiej Agencji Leków (European Medicines Agency) o klasyfikację opracowanego przez spółkę produktu Pulmocervin jako produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP). Produkt ten ma zastosowanie w chorobach płuc (przewlekła obturacyjna choroba płuc oraz astma oskrzelowa) i w obliczu epidemii COVID-19, może być dla Spółki szansą na opracowanie innowacyjnego produktu i osiągnięcie znacznych przychodów z jego sprzedaży. Spółka planuje złożenie wniosku o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój - Konkurs 5/1.1.1/2020 – Szybka ścieżka - Koronawirusy.

PRZEWIDYWANE INWESTYCJE W ROKU 2020

W roku 2019 Spółka będzie kontynuowała proces wdrażania i komercjalizacji efektów dotychczasowych prac rozwojowych, a w szczególności projektu pn. „Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych”.

Inne możliwe inwestycje w zakresie rozwoju infrastruktury będą wynikały z możliwego uruchomienia nowych projektów, które są aktualnie w fazie analiz.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Wyniki badań potwierdzające skuteczność produktów zawierających surowce z porożogennych 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 złożyli wnioski do Komitetu Terapii Zaawansowanych (Committee for Advanced Therapies) działającego w Europejskiej Agencji Leków (European Medicines Agency) i otrzymali 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).

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

Pierwszy produkt ma zastosowanie w okulistyce i jest to Biocervin Cornea - krople do oczu z homogenatem porożogennych komórek macierzystych i kwasem hialuronowym.
Drugi produkt ma zastosowanie w neurochirurgii i jest to Biocervin Neuroprotective Matrix - neuroprotekcynna formuła zawierająca homogenat porożogennych komórek macierzystych i medyczny kolagenu typu I.
Obecnie trwają prace nad uzyskaniem klasyfikacji dla kolejnych produktów leczniczych terapii zaawansowanej, w tym nad produktem mającym zastosowanie w chorobach płuc.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Na dzień 31.12.2019 r. majątek Spółki wynosił 17 239 352,54 zł, z czego najważniejsze pozycje to:

- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 4 215 047,87 zł (24,45%),
- rzeczowe aktywa trwałe 2 680 642,02 zł (15,55%),
- wartości niematerialne i prawne 9 540 871,54 zł (55,34%).

Wartość kapitału własnego spółki na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 9 483 415,87 zł (55,01% sumy bilansowej). Wartość zobowiązań długoterminowych wyniosła 1 143 095,18 zł (6,63 %), natomiast zobowiązań krótkoterminowych 114 176,29 zł (0,66%).

W roku 2019 przychody netto ze sprzedaży produktów wynosiły 582 151,24 zł. Wynik (strata) na sprzedaży wyniósł w tym okresie -1 667 907,85 zł, wynik (strata) na działalności operacyjnej -700 522,21 zł, a wynik finansowy netto (strata) -723 153,04 zł.

Podsumowanie wyników roku 2019 przedstawia poniżej tabela:

	2019
- przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	553 398,84
- koszty dział. operacyjnej bez amortyzacji	418 251,65
- amortyzacja	1 803 055,04
- strata na sprzedaży	-1 667 907,85
- zysk (strata) z działalności operacyjnej	-700 522,21
- wynik (strata) brutto	-723 153,04
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0
wynik brutto (strata)	-723 153,04
wynik netto (strata)	-723 153,04

Średnioroczne zatrudnienie wynosiło w 2019 roku 0,26 osób.

Na wartość wskaźnika średniorocznego zatrudnienia ma wpływ specyfika działalności Stem Cells Spin S.A. związana z faktem, iż zespół naukowy (zarówno stały jak i projektowy) w większości współpracuje ze Spółką w ramach innych form niż umowa o pracę.

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. Mają one charakter zdywersyfikowany i obejmują rozmowy z inwestorami zainteresowanymi udziałem kapitałowym, a z drugiej analizowane są możliwości uzupełnienia montażu z wykorzystaniem dofinansowania.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ

Spółka prowadzi prace związane z wdrożeniem wyników prac badawczo-rozwojowych 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 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 równoległe do zadań, dla których trwają jeszcze przygotowania przedwdrożeńowe, monetyzowane są już wyniki i zakumulowany know-how.

Równoległe do prac badawczo-rozwojowych Spółka będzie prowadziła rozmowy związane z dystrybucją produktów kosmetycznych, które mają na celu wypracowanie i wdrożenie rozwiązań biznesowych, dających możliwość budowy stabilnych źródeł finansowania dla Spółki.

Spółka rozpoczęła realizację projektu pt. "Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu porożogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotekcynym dla tkanki rdzenia kręgowego" dofinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP) do podawania podoponowego, dordzeniowego, na bazie hydrożelu z zawartością substancji neuroprotekcynnych homogenatu porożogennych komórek macierzystych. Żel stanowić będzie medium dla wykorzystania w zakresie medycyny regeneracyjnej układu nerwowego, w szczególności procesów gojenia i regeneracji rdzeniowych szlaków aksonalnych. Preparat ten będzie miał za zadanie działanie stabilizujące dla środowiska komórek nerwowych oraz stanowić będzie matrix architektoniczny dla tkanki nerwowej, zapobiegając tworzeniu się nieodwracalnych zmian w postaci blizny gębowej oraz torbieli pourazowych.

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2019

INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH

Spółka posiada oddział z siedzibą Rzeszowie wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego. Oddział nie sporządza samodzielnie sprawozdania finansowego.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Podobnie jak w latach wcześniejszych Spółka nie stosuje instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka zmiany cen ani ryzyka kredytowego. Ewentualne ryzyka w zakresie zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz utraty płynności zabezpieczono przez podpisanie długoterminowych, bezpiecznych dla Spółki, umów pożyczek.

Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka podjęła działania związane z ładem korporacyjnym na wielu płaszczyznach. Wprowadzając akcje Stem Cells Spin S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Spółka wdrożyła obowiązujące Emitentów regulacje, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, dotyczące m.in. prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, publikowania raportów bieżących i okresowych oraz komunikacji z akcjonariatem.

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania posiada wdrożone i certyfikowane systemy zarządzania jakością wg norm:

- PN ISO 9001:2019,
- PN-EN ISO 22716:2007,

w ramach których zaimplementowane zostały wewnętrzne zasady zarządzania i nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności Spółki.

Za Zarząd:



Paweł Pałczyński
Prezes Zarządu

STEM CELLS SPIN S.A.
ul. Lenartowicza 8
51-140 WROCŁAW
NIP 895-194-47-27, REGON 020927052

6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego



Kancelaria Audytorska LKM finance Sp. z o.o.
ul. Bliźniacza 6
54-613 Wrocław
tel./fax (071) 373 65 08
kom. +48 502 509 241
www.lkm.pl
e-mail: kancelarialkm@gmail.com
NIP: 894-278-59-85, REGON: 932977414
KRS: 0000194144
Sąd Rejonowy Wrocław – Fabryczna, Rejestr Przedsiębiorców
Kapitał zakładowy wpłacony: 5.000,00 zł

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Stem Cells Spin S.A.
z siedzibą we Wrocławiu, ul. Lenartowicza 6, 51-140 Wrocław

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Stem Cells Spin S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Lenartowicza 6, 51-140 Wrocław („Spółka”), które składa się z:

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- ✓ bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2019 r. zamykającego się sumą bilansową 17 239 352,54 zł
- ✓ rachunku zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. wykazującego stratę netto w kwocie 723 153,04 zł
- ✓ zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 723 153,04 zł
- ✓ rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. wykazującego zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 55 233,01 zł
- ✓ oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- ✓ przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz.U. 2019 poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- ✓ jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- ✓ zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z

późn. zm. (KSB) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach – Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (Kodeks IFAC) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce.

Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym na temat zdarzeń po dniu bilansowym

Zwracam uwagę, że sprawozdanie sporządzono przy zachowaniu zasady kontynuacji działania.

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach w punkcie Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły pod dniu bilansowym, a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki poinformował o rozprzestrzenianiu się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach, co może mieć wpływ na działalność spółki. Uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółkę ale zdaniem zarządu dla spółek branży life science może być nawet szansą rozwoju. Zarząd w sprawozdaniu z działalności poinformował również o rozpoczęciu realizacji projektu dofinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na opracowanie innowacyjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP)

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania

I.

Prawidłowość prezentacji kosztów prac rozwojowych

Na dzień 31.12.2019 r prezentowane są w Aktywach trwałych bilansu w pozycjach „Koszty zakończonych prac rozwojowych” oraz „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” i stanowią dominującą wartość aktywów (79,8%) Spółka ujmuje nakłady poniesione na prace rozwojowe, związane z komercjalizacją odkryć związanych z chronionymi patentami wynalazkami dotyczącymi wyprowadzania ,hodowli i zastosowania komórek macierzystych oraz substancji pochodnych, będące praktycznymi zastosowaniami odkryć badawczych, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem. Ponieważ prace te zostały przyjęte na WNiP w r. ub. , to w roku badanym wystąpiła wysoka kwota amortyzacji ,która spowodowała stratę, gdyż produkcja seryjna przy wykorzystaniu tych nakładów jeszcze nie została rozpoczęta.

Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania

Uzyskaliśmy zrozumienie procesu kwalifikowania i rozliczania przez Spółkę kosztów jako koszty prac rozwojowych oraz ich amortyzowania po przyjęciu na WNiP. Oceniliśmy, czy przyjęte przez Zarząd Spółki zasady rachunkowości są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości. Oceniliśmy wysokość i stosowane stawki amortyzacji Przeprowadziliśmy szczegółowe procedury badania kosztów w celu potwierdzania prawidłowości i zasadności ich ujęcia w aktywach bilansu jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów

II.

Dotacje na realizowane prace rozwojowe

Spółka otrzymuje dotacje na realizowane prace rozwojowe, ujmując ich wartość jako przychody przyszłych okresów w pozycji Rozliczenia międzyokresowe w pasywach. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2019 r. uznaliśmy rozpoznanie dotacji za kluczową sprawę badania, ze względu na ich wartość w pasywach bilansu (37,7% pasywów) a także wymogi zawarte w umowach dotacyjnych. W przypadku niewypełnienia warunków zapisanych w umowach dotacyjnych istnieje ryzyko zwrotu części lub całości środków otrzymanych w ramach dotacji. Zwrot ten może wywrzeć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki i jej wynik finansowy.

Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- rozpoznanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie ujmowania i wyceny otrzymanych dotacji oraz ocena zaprojektowania i wdrożenia kontroli w tym procesie,
- sprawdzenie kompletności oraz prawidłowości ujęcia przychodów przyszłych okresów dotyczących dotacji,
- rozliczenie przychodów przyszłych okresów do wysokości amortyzacji przyjętych środków trwałych i WNiP sfinansowanych z dotacji
- stosowanie pism i przeprowadzenie rozmów z Zarządem w celu oceny wykorzystania poniesionych nakładów rozliczanych w czasie a także planów na kolejne lata.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę

wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmyślenia, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy w wyjątkowych okolicznościach ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności i, czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Elżbieta Żochowska nr w rejestrze 4831.

Działający w imieniu Kancelarii Audytorskiej LKM Finance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2893 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Elżbieta Żochowska
nr w rejestrze 4831
Kluczowy biegły rewident

ELŻBIETA
MARIANNA
ŻOCHOWSKA

Elektronicznie
podpisany przez
ELŻBIETA
MARIANNA
ŻOCHOWSKA
Data: 2020.05.26
13:47:43 +02'00'

Wrocław, 26.05.2020 r.

7. Informacja na temat stosowania przez Stem Cells Spin S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, w roku obrotowym 2019.

Oświadczenie spółki Stem Cells Spin S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

LP.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent przestrzegał niniejszy punkt dotyczący konieczności prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej. Dane te zawarte są na stronie www.stemcellspin.com.pl . Emitent nie transmitował, rejestrował i upubliczniał obrad walnego zgromadzenia gdyż koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
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:		

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,	NIE	Emitent prowadzi analizę rynków na których działa jedynie na potrzeby Zarządu i planowania strategicznego.
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK brak życiorysów wszystkich członków Rady Nadzorczej	Na stronie internetowej są opublikowane życiorysy członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ale brak jest życiorysów wszystkich członków Rady Nadzorczej. Spółka dostosuje treść strony internetowej do tej zasady
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE DOTYCZY	Emitent 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	TAK	Rozmiary emitenta oraz zainteresowanie akcjonariuszy i mediów informacjami ze

	w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,		spółki nie uzasadnia ponoszenia kosztów zatrudnienia dodatkowej osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, w związku z czym obowiązki związane z ich wypełnianiem powierzono Prezesowi Zarządu Spółki
	3.11. (skreślony)		
	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)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Zasada nie była stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZ, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. Uczestnicy WZ, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu WZ, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są

			załączane do protokołów. W opinii Zarządu Spółki takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad Walnych Zgromadzeń.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	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 adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
	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)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
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 Z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl	Spółka prowadzi stronę internetową, która zawiera zakładkę relacje inwestorskie. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające istotne dla Spółki informacje, są na niej zamieszczane.
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.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
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.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.

9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
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.	NIE	Zarząd Spółki nie organizował w 2019 r. publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami ze względu na niskie zainteresowanie ich potencjalnych odbiorców. Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela natychmiastowych odpowiedzi drogą mailową.
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	TAK	

	korporacyjnych.		
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> 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 	NIE	Spółka publikuje raporty kwartalne, które zawierają informacje pozwalające na bieżąco ocenić sytuację finansową Spółki. W opinii Zarządu Emitenta raporty miesięczne stanowią jedynie powtórzenie publicznie dostępnych informacji, w związku z czym Emitent nie stosował przedmiotowej praktyki w 2019 r.

	<p>finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, 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.	<p>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.</p>	TAK	
17.	(skreślony)		