



STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport kwartalny

Za okres
od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.
(IV kwartał 2015 r.)

Wrocław, 24 lutego 2016 r.

Spis treści

I. Skrócone sprawozdanie finansowe Stem Cells Spin S.A.	3
II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	14
III. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	14
IV. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w IV kwartale 2015 roku.....	16
V. Prognozy finansowe Emitenta	17
VI. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.....	17
VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	17
VIII. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	18
IX. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki	18
X. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	19
XI. Struktura akcjonariatu Emitenta.....	19

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

Bilans

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2015	na dzień 30.09.2014	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
	[PLN]			
AKTYWA	26 100 616,93	12 430 484,05	21 143 025,23	13 698 625,61
Aktywa trwałe	15 673 724,39	8 348 251,78	19 553 016,53	10 766 451,19
Wartości niematerialne i prawne	969 686,25	845 302,44	3 243 782,45	869 626,04
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	425 142,83
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	969 686,25	845 302,44	3 243 782,45	444 483,21
Zaliczki na poczet wartości niematerialne i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	3 737 174,16	2 202 553,79	5 387 812,77	2 693 477,70
Środki trwałe	69 634,83	87 553,79	92 269,44	82 736,37
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	32 116,37	38 537,27	30 511,15	36 932,05
urządzenia techniczne i maszyny	23 175,23	28 740,63	21 783,88	27 349,28
środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
inne środki trwałe	14 343,23	20 275,89	39 974,41	18 455,04
Środki trwałe w budowie	3 667 539,33	2 115 000,00	5 295 543,33	2 610 741,33
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	154 872,26
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	154 872,26
w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00	0,00	154 872,26
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	154 872,26

inne długoterminowe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 966 863,98	5 300 395,55	10 921 421,31	7 048 475,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 046,57	2 445,05	6 046,57	6 046,57
Inne rozliczenia międzyokresowe	10 960 817,41	5 297 950,50	10 915 374,74	7 042 428,62
Aktywa obrotowe	10 426 892,54	4 082 232,27	1 590 008,70	2 932 174,42
Zapasy	438 502,79	322 984,47	326 598,61	401 688,04
Materiały	76 757,77	88 702,10	64 718,02	68 694,64
Półprodukty i produkty w toku	337 483,40	138 198,75	232 517,18	248 685,28
Produkty gotowe	24 261,62	96 083,62	29 363,41	84 308,12
Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	328 471,95	700 681,77	714 192,42	509 258,03
Należności od jednostek powiązanych	18 900,90	196 199,84	18 899,90	19 077,78
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 900,90	196 199,84	18 899,90	18 899,90
do 12 miesięcy	18 900,90	196 199,84	18 899,90	18 899,90
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	177,88
Należności od pozostałych jednostek	309 571,05	504 481,93	695 292,52	490 180,25
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	124 145,13	241 471,96	71 056,17	94 391,75
do 12 miesięcy	124 145,13	241 471,96	71 056,17	94 391,75
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	180 284,29	262 081,22	620 106,87	391 966,42
inne	5 141,63	928,75	4 129,48	3 822,08
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	9 624 777,14	2 935 178,49	532 272,98	2 003 032,38
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 624 777,14	2 935 178,49	532 272,98	2 003 032,38

w jednostkach powiązanych	0,00	147 529,82	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	147 529,82	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	2 525,40	4 390,48	2 525,40	2 525,40
udziały lub akcje	2 525,40	4 390,48	2 525,40	2 525,40
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 622 251,74	2 783 258,19	529 747,58	2 000 506,98
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 622 251,74	2 783 258,19	529 747,58	2 000 506,98
inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 140,66	123 387,54	16 944,69	18 195,97
PASYWA	26 100 616,93	12 430 484,05	21 143 025,23	13 698 625,61
Kapitał własny	4 482 763,40	4 399 942,78	4 976 152,54	4 170 419,00
Kapitał podstawowy	1 293 650,00	1 293 650,00	1 293 650,00	1 293 650,00
Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy	2 876 769,00	3 047 895,92	2 876 769,00	3 047 895,92
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	312 344,40	58 396,86	805 733,54	-171 126,92
Odpisy z zysku netto w roku obrotowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 617 853,53	8 030 541,27	16 166 872,69	9 528 206,61
Rezerwy na zobowiązania	6 046,57	2 445,05	6 046,57	6 046,57
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 046,57	2 445,05	6 046,57	6 046,57
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00

i podobne				
długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	312 205,48	5 250 000,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	3 650 000,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	1 600 000,00	312 205,48	1 600 000,00	0,00
kredyty i pożyczki	1 600 000,00	312 205,48	1 600 000,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	908 508,00	562 227,78	474 950,31	1 901 406,59
Wobec jednostek powiązanych	18 093,30	30 135,00	21 783,30	20 552,30
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 093,30	30 135,00	21 783,30	20 552,30
do 12 miesięcy	18 093,30	30 135,00	21 783,30	20 552,30
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	890 414,70	532 092,78	453 167,01	1 880 854,29
kredyty i pożyczki	225 000,00	0,00	0,00	300 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	543 693,72	288 404,31	384 268,53	1 389 370,50
do 12 miesięcy	543 693,72	288 404,31	384 268,53	1 389 370,50
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	9 975,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	37 642,61	73 880,34	42 248,82	74 923,69
z tytułu wynagrodzeń	68 624,13	166 559,88	22 895,32	113 036,53
inne	5 479,24	3 248,25	3 754,34	3 523,57

Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	19 103 298,96	7 153 662,96	10 435 875,81	7 620 753,45
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	19 103 298,96	7 153 662,96	10 435 875,81	7 620 753,45
długoterminowe	19 065 298,96	7 153 662,96	10 361 875,81	7 620 753,45
krótkoterminowe	38 000,00	0,00	74 000,00	0,00

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Dane narastająco		Dane za IV kwartał	
		[PLN]			
		od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 967 524,56	615 406,58	984 281,18	-151 865,35
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 526 185,58	0,00	613 236,43	-225 604,35
II	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	594 997,02	0,00	594 997,02
III	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	354 984,00	20 409,56	354 984,00	-427 997,18
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zmiana stanu produktu	86 354,98	0,00	16 060,75	-93 260,84
B	Koszty działalności operacyjnej	1 087 443,24	681 024,21	409 290,78	-37 654,10
I	Amortyzacja	197 682,15	194 159,93	58 575,78	46 709,49
II	Zużycie materiałów i energii	29 789,83	70 890,28	8 412,65	32 096,07
III	Usługi obce	447 033,49	297 505,22	201 718,52	100 419,51
IV	Podatki i opłaty	16 002,35	16 508,92	891,33	13 087,64
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	248 672,32	77 917,32	60 696,82	12 365,43
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 901,13	12 813,69	7 910,95	3 029,46
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	49 704,67	11 228,85	3 427,43	8 205,62
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	67 657,30	0,00	67 657,30	-253 567,32
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	880 081,32	-65 617,63	574 990,40	-114 211,25
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 697,15	4 256,70	563,32	-5 878,87
I	Zysk ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	aktywów trwałych				
II	Dotacje	1 391,35	0,00	0,00	-8 474,80
III	Inne przychody operacyjne	1 305,80	4 256,70	563,32	2 595,93
E	Pozostałe koszty operacyjne	9 066,67	92 394,51	8 954,76	92 326,67
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	9 066,67	92 394,51	8 954,76	92 326,67
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	873 711,80	-153 755,44	566 598,96	-212 416,79
G	Przychody finansowe	5 239,03	7 375,82	0,02	7 272,73
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odsetki	5 239,03	7 342,70	0,02	7 342,61
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	7 342,70	0,00	7 342,70
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	33,12	0,00	-69,85
VIII	odsetki naliczone	0,00	0,00	0,00	-0,03
H	Koszty finansowe	17 622,29	24 747,30	17 614,84	24 379,72
I	Odsetki	17 622,29	22 882,22	17 614,84	22 584,49
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 865,08	0,00	1 865,08
V	Inne	0,00	0,00	0,00	-69,85
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	861 328,54	-171 126,92	548 984,14	-229 523,78
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	861 328,54	-171 126,92	548 984,14	-229 523,78
L	Podatek dochodowy	55 595,00	0,00	55 595,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	805 733,54	-171 126,92	493 389,14	-229 523,78

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Dane narastająco		Dane za IV kwartał	
		[PLN]			
		od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	805 733,54	-171 126,92	493 389,14	-229 523,78
II.	Korekty razem	-2 097 372,15	601 977,09	-9 008 588,52	22 895,92
1.	Amortyzacja	197 682,15	194 159,93	58 575,78	46 709,49
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 383,26	15 034,24	17 602,84	22 583,47
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	1 865,08	0,00	1 865,08
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	3 601,52	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	75 089,43	196 727,93	111 904,18	-78 703,57
7.	Zmiana stanu należności	-204 934,39	-92 515,42	-385 720,47	191 423,74
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 126 456,28	60 981,02	-208 557,69	1 039 178,81
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 056 572,48	222 122,79	-8 603 784,51	-1 175 797,58
10.	Inne korekty	5 436,16	0,00	1 391,35	-24 363,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 291 638,61	430 850,17	-8 515 199,38	-206 627,86
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	197 174,18	8 473,85	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	197 174,18	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	197 174,18	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	160 111,08	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	37 063,10	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	8 473,85	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 308 672,68	6 508 837,93	3 984 701,94	576 123,35
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 308 672,68	1 519 156,91	3 984 701,94	576 123,35
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	4 999,97	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	4 999,97	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	4 984 681,05	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 111 498,50	-6 500 364,08	-3 984 701,94	-576 123,35
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	5 250 000,00	913 259,45	3 650 000,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	5 250 000,00	0,00	3 650 000,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	913 259,45	0,00	0,00
II.	Wydatki	317 622,29	38 396,19	242 602,84	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	300 000,00	0,00	225 000,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	17 622,29	34 582,19	17 602,84	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	3 814,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 932 377,71	874 863,26	3 407 397,16	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 470 759,40	-5 194 650,65	-9 092 504,16	-782 751,21
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-1 794 896,24	0,00	6 891 764,28
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 000 506,98	7 195 157,63	9 622 251,74	2 783 258,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	529 747,58	2 000 506,98	529 747,58	2 000 506,98
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	1 889 404,40	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Dane narastająco		Dane za IV kwartał	
	[PLN]			
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2015 do 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 399 942,78	4 482 763,40	4 345 359,92	4 170 419,00
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 399 942,78	4 482 763,40	4 345 359,92	4 170 419,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 293 650,00	1 293 650,00	1 143 650,00	1 293 650,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	150 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	150 000,00	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	150 000,00	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-

1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 293 650,00	1 293 650,00	1 293 650,00	1 293 650,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 047 895,92	2 876 769,00	1 951 103,92	3 047 895,92
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	1 096 792,00	(171 126,92)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	1 346 186,00	-
- podziału zysku	-	-	-	-
- zysk z lat ubiegłych				
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	-		1 346 186,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	249 394,00	171 126,92
- pokrycie straty	-	-	249 394,00	171 126,92
- strata z lat ubiegłych	-	-	-	-
- koszt nabycia akcji				
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 047 895,92	2 876 769,00	3 047 895,92	2 876 769,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-			
a) zwiększenie	-			
b) zmniejszenie	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	1 500 000,00	-
6.1. Zmiany kapitału rezerwowego	-	-	(1 500 000,00)	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	1 500 000,00	-
- emisja akcji /rejestracja w KRS/	-	-	1 500 000,00	-
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy				
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 396,86	312 344,40	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	58 396,86	312 344,40	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	58 396,86	312 344,40	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	249 394,00	171 126,92
- korekty błędów podstawowych				
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	249 394,00	171 126,92
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	(249 394,00)	(171 126,92)
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	249 394,00	171 126,92
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	249 394,00	171 126,92
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	58 396,86	312 344,40	-	-

8. Wynik netto	(229 523,78)	493 389,14	(171 126,92)	805 733,54
a) zysk netto	-	493 389,14	-	805 733,54
b) strata netto	229 523,78	-	171 126,92	-
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 170 419,00	4 976 152,54	4 170 419,00	4 976 152,54
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 170 419,00	4 976 152,54	4 170 419,00	4 976 152,54

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia danych finansowych:

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

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

Wartość przychodów ze sprzedaży netto w IV kwartale 2015 roku wyniosła 984,3 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do kwartału III br o 62%. Poprawie uległ również wynik ze sprzedaży, który wyniósł w IV kwartale 575,0 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do kwartału III br o 65%.

Łączna wartość przychodów na koniec roku 2015 wyniosła 1.967,5 tys. zł (w roku 2014 było to 615,4 tys. zł), natomiast zysk ze sprzedaży wyniósł 880,1 tys. zł. (w roku 2014 odnotowano stratę 65,6 tys. zł).

Spółka zamknęła rok obrotowy 2015 zyskiem netto 805,7 tys. zł (w roku 2014 odnotowano stratę 171,1 tys. zł).

Według stanu na 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu.

Spółka zakończyła fazę rzeczową (30.06.2015r.) oraz finansową (31.08.2015r.) projektu pn. „Pozyskiwanie farmaceutyków drogą analizy chemicznej i ich izolacji do badań podstawowych”, realizowanego we współpracy z Uniwersytetem Rzeszowskim, finansowanego w ramach osi priorytetowej I Konkurencyjna i innowacyjna gospodarka, Działanie 1.3. Regionalny system innowacji, Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013 (łącznie wartość 3 352 917,30 zł). W związku z powyższym w czwartym kwartale 2015 r. nastąpiło odpowiednie przeksięgowanie nakładów związanych z ww projektem z rozliczeń międzyokresowych na wartości niematerialne i prawne.

Spółka prowadziła w raportowanym okresie procedury rozliczenia końcowego projektu, a Instytucja Zarządzająca przeprowadziła kontrolę końcową projektu. W jej wyniku stwierdzono, że cel projektu został osiągnięty, a przeprowadzone wyniki badań dają możliwość dalszego praktycznego zastosowania. W informacji pokontrolnej potwierdzono również brak nieprawidłowości i uchybień w procedurach postępowania przy dokonywaniu zakupów dostaw i usług oraz osiągnięcie deklarowanych wskaźników produktu (poza liczbą publikacji w zakresie których Spółka przygotowała odpowiednie materiały, ale będą one publikowane w terminie późniejszym).

Spółka kontynuowała w czwartym kwartale br prace badawczo-rozwojowe w ramach projektu pn. "Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych", współfinansowanego przez NCBR w ramach Przedsięwzięcia pilotażowego Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej Demonstrator+ oraz ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (realizowanego w konsorcjum z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu o łącznej wartości 64 939 002,00 zł), kończącego się 31.03.2016r., którego rolę i znaczenie Emitent opisywał we wcześniejszych raportach.

Zgodnie z regulacjami dotyczącymi przedmiotowego projektu Spółka była zobowiązana do zwrotu wszystkich niewykorzystanych na dzień 31.12.2015r. środków pieniężnych stanowiących dofinansowanie na rachunek NCBR. Raport okresowy będący podstawą wniosku o ponowne przelanie na rachunek Spółki ww środków został złożony na początku stycznia 2016r.

Zarząd wyjaśnia, iż konieczność dokonania zwrotu wynika z umowy pomiędzy Stem Cells Spin S.A. a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o wykonanie i finansowanie ww projektu, określającej że "Dofinansowanie niewydatkowane według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r., podlega zwrotowi na rachunek bankowy Centrum do dnia 10 stycznia 2016r.". Stosownie do powyższego zapisu Spółka przelała w wymaganym terminie na rachunek NCBR kwotę 1 697 671,43 zł i jednocześnie wystąpiła o jej ponowne przesłanie na swój rachunek składając stosowne dokumenty (raport okresowy).

Emitent podkreśla, że zgodnie z umową z NCBR zwrot środków pozostaje bez wpływu na wielkość dofinansowania, a środki w najbliższym czasie zostaną przelane zwrotnie Spółce. Sytuacja taka wynika z konstrukcji finansowania ww projektu i nie stanowiła przesłanki publikacji raportu bieżącego w tej sprawie.

Emitent konsekwentnie realizuje strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1 opartą na stabilnym i bezpiecznym rozwoju w zdefiniowanych obszarach zastosowań. Zgodnie z raportowanymi wcześniej informacjami Spółka prowadzi działania dotyczące kooperacji w zakresie prac nad rozwojem produktowym oraz dystrybucji produktów wykorzystujących surowce na bazie komórek MIC-1, w tym w oparciu o umowy licencyjne. Odnotowane w III i IV kwartale br wyniki finansowe potwierdzają skuteczność strategii i podejmowanych działań, a jednocześnie stanowią owoc konsekwentnie budowanej wartości spółki przez akumulację własności intelektualnych, które stanowi unikalny potencjał biznesowy.

Emitent zwraca uwagę, że ze względu na zasadę współmierności przychodów i kosztów, przychody z tyt. licencji dotyczące udostępnienia i komercjalizacji projektu pn "*Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych*" będą odnotowane po formalnym zakończeniu projektu oraz rozpoczęciu amortyzacji.

4. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w IV kwartale 2015 roku

14 października 2015 r. - odwołanie przez Astoria Capital S.A. ze składu Rady Nadzorczej Stem Cells Spin S.A. na podstawie § 16 ust.3 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej Radosława Radom. Jednocześnie na podstawie § 16 ust.3 Statutu Spółki, powołanie przez Astoria Capital S.A. do składu Rady Nadzorczej Spółki członka Wojciecha Grzegorzczak.

10 grudnia 2015 r. - zawarcie umowy o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy ze spółką Blue Tax Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu

14 grudnia 2015 r. - zawarcie umowy pożyczki pomiędzy Emitentem a Medcervin Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, na podstawie której Medcervin Sp. z o.o. udzielił na rzecz Emitenta pożyczki w kwocie 2 000.000,00 zł. Pożyczka ma charakter długoterminowy i została udzielona na okres 7 lat, z możliwością wcześniejszej spłaty. W wyniku aneksu z 17 grudnia 2015 r. kwota udzielonej pożyczki wzrosła do 5 500 000,00 zł. Środki z tytułu pożyczki będą wypłacane Emitentowi do 31.03.2016r. w transzach, których wysokość i termin będzie dostosowany do potrzeb Spółki. Emitent nie jest zobowiązany do wykorzystania całej kwoty pożyczki.

16 grudnia 2015 r. - publikacja w Biuletynie European Patent Office informacji o udzieleniu patentu na wynalazek „Cell homogenate from stem cells derived from growing deer antlers, a method of obtaining it and its use” na terenie Europy. Jest to czternasty zagraniczny patent uzyskany przez Spółkę.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 31.12.2015 r.

4 lutego 2016 r. - podpisanie trójstronnej umowy między Emitentem, Kancelarią „Adwokaci i Radcowie Prawni” Spółka komandytowa Izabella Żyglicka i Wspólnicy z siedzibą w Katowicach (dalej „Kancelaria”) oraz Akcjonariuszem Emitenta tj. SUPRA INWEST S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Akcjonariusz”). Przedmiotem umowy jest świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy przez Kancelarię, przy wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect 4.800.000 akcji na okaziciela serii D oraz 1.500.000 akcji na okaziciela serii F. Kancelaria została wybrana przez Akcjonariusza Spółki, który ponosi koszt usług świadczonych przez Kancelarię.

5. Prognozy finansowe Emitenta

Zarząd Emitenta nie prezentował, ani aktualnie nie prezentuje prognoz finansowych Spółki na 2015 rok i lata kolejne.

6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

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

Zakończenie projektu „Pozyskiwanie farmaceutyków drogą analizy chemicznej i ich izolacji do badań podstawowych” jak również przejście w finalną fazę realizacji projektu „Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych” otwiera przed Spółką możliwości wdrażania produktów i usług na rynki medyczne.

9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki

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

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

zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	2015	2014
październik	4,9	11,74
listopad	4,9	11
grudzień	4,77	10,84
ŚREDNIA	4,86	11,19

11. Struktura akcjonariatu Emitenta

Znaczący akcjonariusze Emitenta

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, opartą o przekazane przez inwestorów zawiadomienia sporządzone na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), akcjonariuszami Spółki posiadającymi na dzień przekazania raportu kwartalnego (tj. na dzień 12 lutego 2016 r.) co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta są osoby i podmioty wskazane w poniższej tabeli.

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

	Akcje serii A*	Akcje na okaziciela	Liczba akcji (łącznie)	Udział w KZ Emitenta	Liczba głosów na WZ Emitenta	Udział w głosach na WZ
Marek Cegielski, w tym**:	675 000	892 500	1 567 500	12,12%	2 242 500	15,32%
<i>Marek Cegielski (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>442 500</i>	<i>442 500</i>	<i>3,42%</i>	<i>442 500</i>	<i>3,02%</i>
<i>Dr Marek Cegielski sp. z o.o.</i>	<i>675 000</i>	<i>450 000</i>	<i>1 125 000</i>	<i>8,70%</i>	<i>1 800 000</i>	<i>12,30%</i>
Janisław Muszyński***, w tym:	440 000	1 667 500	2 107 500	16,29%	2 547 500	17,40%
<i>Janisław Muszyński (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>1 167 500</i>	<i>1 167 500</i>	<i>9,02%</i>	<i>1 167 500</i>	<i>7,97%</i>
<i>Infrakom Sp. z o.o.</i>	<i>245 000</i>	<i>350 000</i>	<i>595 000</i>	<i>4,59%</i>	<i>840 000</i>	<i>5,74%</i>
Rafał Holanowski****, w tym:	0	4 594 447	4 594 447	35,52%	4 594 447	31,39%
<i>Supra Inwest S.A.</i>	<i>0</i>	<i>4 460 607</i>	<i>4 460 607</i>	<i>34,48%</i>	<i>4 460 607</i>	<i>30,48%</i>
Pozostali	585 000	4 082 053	4 667 053	36,07%	5 252 053	35,89%
SUMA	1 700 000	11 236 500	12 936 500	100,00%	14 636 500	100,00%

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

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

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

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

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