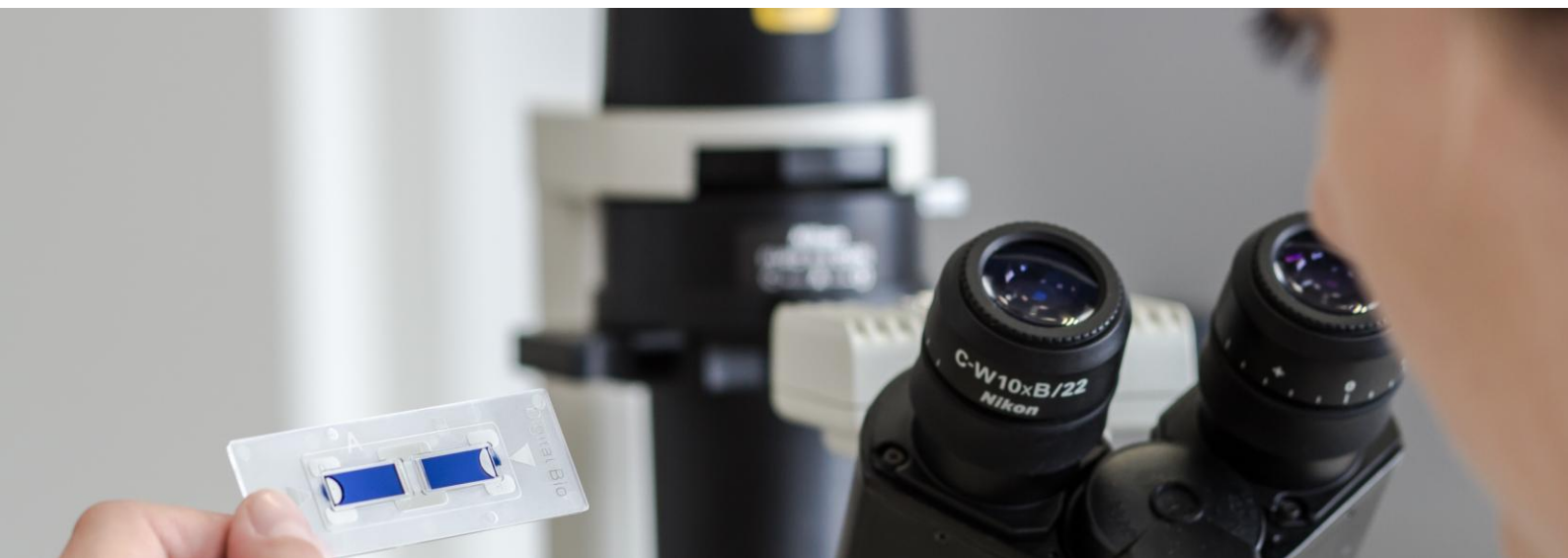


STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport kwartalny

Za okres
od 01.04.2012 r. do 30.06.2012 r.
(II kwartał 2012 r.)

Wrocław, 14 sierpnia 2012 r.

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe Stem Cells Spin S.A. za okres od 01.04.2012 r. do 30.06.2012 r.	3
II. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2012 roku	4
III. Informacje Zarządu Spółki na temat aktywności spółki Stem Cells Spin S.A. w okresie II kwartału 2012 r.	5
IV. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych Emitenta ...	8
V. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta	9
VI. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki	9
VII. Struktura akcjonariatu Emitenta	9

I. Wybrane dane finansowe Stem Cells Spin S.A. za okres od 01.04.2012 r. do 30.06.2012 r.

Poniższe dane finansowe, prezentowane za okres 2012 r. nie były badane przez biegłego rewidenta.

Tabela 1 - Wybrane dane bilansowe Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012 r. (niebadane)	31.03.2012 r. (niebadane)	30.06.2011 r.	31.03.2011 r.
I. Kapitał własny	2 730 959,48	3 013 527,13	871 835,30	835 905,71
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	106 313,82	223 719,02	185 319,96	24 894,75
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 225 050,86	1 647 123,59	195 581,14	201 030,54
V. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	116 885,51	228 773,29	977 004,18	527 572,05

Źródło: Emitent

Tabela 2 - Wybrane dane z rachunku zysków i strat Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	01.04.2012 - 30.06.2012 r. (niebadane)	01.04.2011 - 30.06.2011 r.	01.01.2012 - 30.06.2012 r. (niebadane)	01.01.2011 - 30.06.2011 r.
I. Amortyzacja	18 367,12	5 286,30	41 684,62	10 573,13
II. Przychody netto ze sprzedaży	35 809,58	48 152,32	73 492,98	95 989,45
III. Zysk/strata na sprzedaży	-256 416,47	-209 802,98	-498 378,59	-328 133,81
IV. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-256 420,58	-206 714,00	-498 382,70	-323 550,43
V. Zysk/strata brutto	-257 032,83	37 849,43	-493 747,74	-78 435,76
VI. Zysk/strata netto	-257 032,83	37 849,43	-493 747,74	-78 435,76

Źródło: Emitent

II. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2012 roku

Prowadzone przez Stem Cells Spin S.A. działania w II kwartale 2012 r. związane były z realizacją pierwszego etapu komercjalizacji wynalazku dot. komórek macierzystych MIC-1. W czerwcu 2012 r. Spółka z sukcesem zamknęła proces badawczo-rozwojowy i wprowadziła pierwsze innowacyjne produkty wykorzystujące substancje wytwarzane na bazie komórek MIC-1 na rynek kosmetyczny pod własną marką Revitacell.

Jednocześnie Spółka kontynuowała realizację projektów mających na celu wprowadzenie na rynek pierwszych produktów wykorzystujących substancje bazujące na komórkach macierzystych MIC-1 w obszarze weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych oraz prowadziła podjęte we wcześniejszych okresach prace badawczo-rozwojowe związane z medycyną ludzką i weterynaryjną.

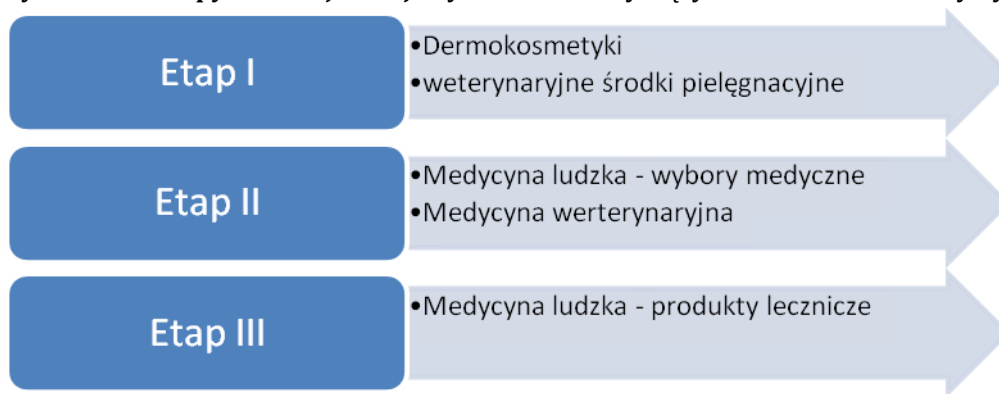
W II kwartale 2012 r. Emitent odnotował stratę netto w kwocie ok. 257 tys. zł oraz stratę na działalności operacyjnej, która wyniosła ok. 256 tys. zł, przy przychodach netto ze sprzedaży wynoszących ok. 36 tys. zł. Strata na działalności operacyjnej wynika przede wszystkim z ponoszenia przez Spółkę kosztów przygotowania wprowadzenia nowej marki na rynek dermokosmetyczny oraz nowej marki na rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych, przy jeszcze nieuruchomionej sprzedaży.

Według stanu na koniec II kwartału 2012 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu.

III. Informacje Zarządu Spółki na temat aktywności spółki Stem Cells Spin S.A. w okresie II kwartału 2012 r.

Analizując perspektywy biznesowe związane z możliwościami wykorzystania wynalazków dotyczących komórek macierzystych MIC-1, Spółka zdefiniowała rynki będące w kręgu jej zainteresowań oraz nakreśliła ścieżkę komercjalizacji, etapując (rysunek 1) kolejne kroki w sposób uwzględniający uwarunkowania wewnętrzne (przede wszystkim zasoby) i zewnętrzne (kwestie formalno-prawne, możliwości pozyskiwania środków na inwestycje).

Rysunek 1 – Etapy komercjalizacji wynalazków dotyczących komórek macierzystych MIC-1



Źródło: Emitent

W celu realizacji kolejnych etapów komercjalizacji wynalazków Spółka prowadzi intensywne prace badawczo-rozwojowe obejmujące wykorzystanie substancji wytwarzanych na bazie komórek macierzystych MIC-1 w czterech segmentach rynkowych:

- dermokosmetyki;
- medycyna ludzka;
- weterynaryjne środki pielęgnacyjne;
- medycyna weterynaryjna.

Produkty dermokosmetyczne

W II kwartale 2012 r. Spółka zakończyła niezwykle ważny, pierwszy etap komercjalizacji wynalazku dot. komórek macierzystych MIC-1 poprzez wprowadzenie na rynek nowej kategorii produktów dermokosmetycznych (biodermokosmetyki) o charakterze regeneracyjnym opracowanych przez laboratoria Stem Cells Spin S.A., które będą sprzedawane pod własną marką „Revitacell”. Jest to pierwsza linia produktów wykorzystująca posiadane przez Emitenta komórki macierzyste MIC-1 potwierdzająca biznesowe możliwości wykorzystania wynalazku, która będzie jednocześnie (wraz z planowanymi w ramach pierwszego etapu weterynaryjnymi środkami pielęgnacyjnymi) podstawą działalności Spółki pozwalającą realizować planowane kolejne etapy komercjalizacji.

Pierwsze produkty „Revitacell” są innowacyjnymi kuracjami do:

- skóry twarzy i szyi („Revitacell Stem Cells Face Therapy”),

- włosów („Revitacell Stem Cells Hair Therapy”),
- rzęs oraz brwi („Revitacell Stem Cells Eyelashes Therapy”).

Wymienione wyżej trzy kompleksowe kuracje regenerujące swoją skuteczność zawdzięczają unikatowemu składnikowi NHAC Biocervin MIC-1, który wykorzystuje właściwości komórek macierzystych MIC-1. Dzięki niemu produkty Revitacell stymulują naturalne procesy regeneracyjne zachodzące w skórze i cebulkach włosów, rzęs i brwi.

W pierwszym etapie funkcjonowania debiutujących produktów na rynku Spółka będzie wykorzystywała internetowy kanał sprzedaży. Do tego celu zaprojektowany został specjalny portal (www.revitacell.pl), który ma zaprezentować konsumentom specyfikę produktów, zwłaszcza w aspekcie ich innowacyjności i unikalności. Wprowadzanie produktów rozpoczęła promocyjna akcja testerska „Odkryj piękno z Revitacell” prowadzona w mediach społecznościowych (www.facebook.com/revitacell).

Otwarta sprzedaż produktów za pośrednictwem portalu rozpocznie się po zakończeniu akcji testerskiej (w sierpniu 2012 r.). Wraz z rozwojem oferty produktowej (nad którą już prowadzone są prace badawczo-rozwojowe), Spółka planuje wprowadzenie biodermokosmetyków „Revitacell” do tradycyjnych kanałów sprzedaży (sprzedaż w wybranych drogeriach i/lub aptekach na terenie całego kraju).

Weterynaryjne środki pielęgnacyjne

Kolejnym krokiem w ramach I etapu komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1 jest wprowadzenie na rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych wytwarzanych m.in. na bazie bogatego w składniki stymulujące procesy regeneracyjne płynu pochodowlanego (tzw. supernatantu). Wykorzystanie ww. składnika daje możliwość zaoferowania innowacyjnych produktów, a jednocześnie wpłynie na dodatkową poprawę efektywności produkcji prowadzonej przez Spółkę.

Prowadzone w II kw. 2012 r. działania związane były z realizacją niezbędnych procedur administracyjnych związanych z wprowadzeniem na rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych. Produkty te zostaną wprowadzone w ramach wydzielonej marki weterynaryjnej w III kwartale 2012 r. W tym celu przygotowywane są już działania marketingowe wspierające planowany debiut nowej marki.

Projekty medyczne (medycyna weterynaryjna i ludzka)

Zgodnie z przyjętą strategią Spółka kontynuuje projekty mające na celu wprowadzenie na rynek wyrobów medycznych (medycyna ludzka) i leków weterynaryjnych, a w dalszej perspektywie produktów leczniczych (medycyna ludzka). W II kw. 2012 r. realizowane były, w ramach umowy z Akademią Medyczną im. Piastów Śląskich we Wrocławiu, istotne dla celu Spółki badania dotyczące oceny tolerancji miejscowej po aplikacji komórek MIC-1 i substancji pochodnych. Ponadto kontynuowane były badania prowadzone na podstawie umowy pomiędzy Stem Cells Spin S.A. a Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu. Wskazane wyżej dwuletnie programy badawcze w zakresie wykorzystania substancji wytwarzanych na bazie komórek macierzystych MIC-1 w procesach regeneracji ubytków tkanki kostnej, chrzęstnej oraz rogówki oka nie zostały jeszcze zakończone, jednak otrzymane wyniki są na tyle obiecujące, że już podlegają analizie

i wykorzystaniu w zakresie dalszych prac rozwojowych w kierunku zastosowań medycznych oraz w zakresie weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych.

Równolegle przeprowadzane są analizy formalno-prawne mające na celu określenie optymalnych ścieżek rejestracyjnych potencjalnych produktów.

Uzyskanie kolejnego patentu

Potwierdzeniem innowacyjności Spółki w obszarze badawczo-rozwojowym jest uzyskanie przez Spółkę patentu na wynalazek „New stem cell lines, their application and culture methods” na terenie Stanów Zjednoczonych (zgłoszenie opublikowane pod numerem US 20100184217). Jest to również efekt konsekwentnej polityki ochrony własności intelektualnej, jaką Spółka prowadzi. Po zakończeniu II kwartału 2012 r. wynalazek „New stem cell lines, their application and culture methods” otrzymał ochronę patentową na terenie Australii i Europy.

Spółka wcześniej była już w posiadaniu trzech patentów krajowych udzielonych przez Urząd Patentowy RP (nr 211680, 209210 oraz 211674). Patenty te chronią sposób wyprowadzenia linii komórek macierzystych MIC-1, sposób hodowli komórek macierzystych wyprowadzonych z poroża jeleniowatych oraz linię komórek macierzystych i jej zastosowanie. Posiadanie przez Spółkę wskazanych wyżej kluczowych dla jej działalności patentów przybliża ją do realizacji strategii komercjalizacji wynalazku dotyczącego komórek macierzystych MIC-1, która po wprowadzeniu produktów na rynek dermokosmetyczny i rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych, obejmuje w dalszej perspektywie debiut produktów na rynku medycznym (ludzkim i weterynaryjnym).

Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w II kwartale 2012 roku

15 maja 2012 r. - Zarząd spółki Stem Cells Spin S.A. powziął informację o wydaniu w dniu 21 marca 2012 r. przez United States Patent and Trademark Office decyzji o udzieleniu patentu na wynalazek „New stem cell lines, their application and culture methods” na terenie Stanów Zjednoczonych (zgłoszenie opublikowane pod numerem US 20100184217), co w dłuższej perspektywie otwiera większe możliwości biznesowe na rynku amerykańskim.

19 maja 2012 r. – Prezes Zarządu Janisław Muszyński uczestniczył w konferencji "BIOHORYZONTY 2012, biotechnologiczny rynek pracy" organizowanej na Politechnice Wrocławskiej.

21 maja 2012 r. – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny Grzegorz Smak wygłosił wykład dla studentów biotechnologii zamawianej na Uniwersytecie Wrocławskim w ramach projektu "Uatrakcyjnienie oraz wzbogacenie kształcenia oraz zwiększenie liczby absolwentów na kierunku Biotechnologia I stopnia".

21 czerwca 2012 r. – postanowienie Sądu Rejonowego we Wrocławiu o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców oddziału Spółki Stem Cells Spin S.A. z siedzibą w Rzeszowie.

29 czerwca 2012 r. – zakończenie pierwszego etapu komercjalizacji wynalazku dot. komórek macierzystych MIC-1 poprzez wprowadzenie na rynek pierwszych produktów Emitenta o charakterze regeneracyjnym opracowanych przez laboratoria Stem Cells Spin S.A., które będą sprzedawane pod własną marką „Revitacell”.

29 czerwca 2012 r. – Miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym rozpatrzono i zatwierdzono sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011, zatwierdzono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011, uchwalono sposób pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2011 oraz udzielono Członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 30.06.2012 r.

3 lipca 2012 r. – Zarząd spółki Stem Cells Spin S.A. powziął informację o wydaniu w dniu 7 czerwca 2012 r. przez Urząd Patentowy w Australii (IP Australia) decyzji o udzieleniu patentu na wynalazek „New stem cell lines, their application and culture methods” na terenie Australii, co w dłuższej perspektywie otwiera większe możliwości biznesowe na rynku australijskim.

2 sierpnia 2012 r. – Zarząd spółki Stem Cells Spin S.A. powziął informację o wydaniu w dniu 26 lipca 2012 r. przez Europejski Urząd Patentowy w Niemczech decyzji o udzieleniu patentu europejskiego na wynalazek „New stem cell lines, their application and culture methods”, co w dłuższej perspektywie otwiera większe możliwości biznesowe w Europie.

IV. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego oferowane przez Spółkę półprodukty sprzedawane są głównie do innych ośrodków badawczych celem przeprowadzenia dalszych badań. Otwarta sprzedaż pierwszych produktów Spółki - biodermokosmetyków „Revitacell” poprzez internetowy kanał sprzedaży za pośrednictwem specjalnego portalu rozpocznie się w sierpniu 2012 r. po zakończeniu akcji testerskiej „Odkryj piękno z Revitacell” prowadzonej w mediach społecznościowych. Brak zdefiniowanych jeszcze planów sprzedażowych w związku z trwającymi jeszcze pracami wdrożeniowymi oraz analizami rynkowymi powoduje, iż w opinii Zarządu Emitenta wartości przyszłego wyniku finansowego i przychodów Spółki nie są na obecnym etapie możliwe do rzetelnego oszacowania.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta nie prezentował, ani aktualnie nie prezentuje, prognoz finansowych Spółki.

V. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

VI. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki

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

VII. 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), akcjonariuszami Spółki posiadającymi na dzień przekazania raportu kwartalnego (tj. na dzień 14 sierpnia 2012 r.) ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta są osoby i podmioty wskazane w poniższej tabeli.

Tabela 3 – 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	442 500	1 117 500	16,84%	1 792 500	21,50%
<i>Marek Cegielski (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>442 500</i>	<i>442 500</i>	<i>6,67%</i>	<i>442 500</i>	<i>5,31%</i>
<i>Dr Marek Cegielski sp. z o.o.</i>	<i>675 000</i>	<i>0</i>	<i>675 000</i>	<i>10,17%</i>	<i>1 350 000</i>	<i>16,19%</i>
Janisław Muszyński***, w tym:	245 000	1 167 500	1 412 500	21,28%	1 657 500	19,88%
<i>Janisław Muszyński (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>1 167 500</i>	<i>1 167 500</i>	<i>17,59%</i>	<i>1 167 500</i>	<i>14,00%</i>
<i>Infracom Sp. z o.o.</i>	<i>245 000</i>	<i>0</i>	<i>245 000</i>	<i>3,69%</i>	<i>490 000</i>	<i>5,88%</i>
BIO-MED Investors S.A.	0	1 603 750	1 603 750	24,17%	1 603 750	19,24%
Wojciech Dziewiszek	245 000	167 500	412 500	6,22%	657 500	7,89%
Marek Bochnia	245 000	167 500	412 500	6,22%	657 500	7,89%
BCD-M Sp. z o.o.	195 000	150 000	345 000	5,20%	540 000	6,48%
Tadeusz Dykiel	0	460 000	460 000	6,93%	460 000	5,52%
Pozostali	95 000	777 750	872 750	13,15%	967 750	11,61%
SUMA	1 700 000	4 936 500	6 636 500	100,00%	8 336 500	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 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 oraz 245 000 akcji serii A Spółki w sposób pośredni przez spółkę zależną Infracom Sp. z o.o.

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.)