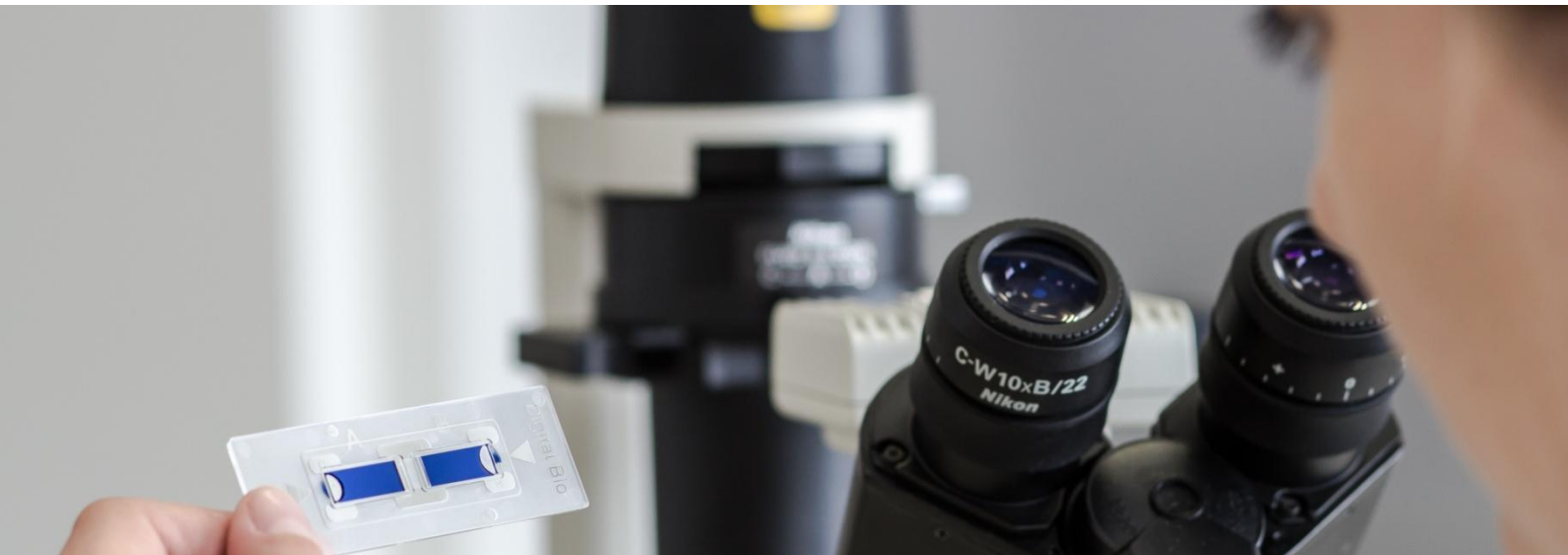


# STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



## Raport kwartalny

Za okres  
od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.  
(II kwartał 2013 r.)

Wrocław, 14 sierpnia 2013 r.

## Spis treści

I. Wybrane dane finansowe Stem Cells Spin S.A. za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r. ....	3
II. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2013 roku.....	4
III. Informacje Zarządu Spółki na temat aktywności spółki Stem Cells Spin S.A. w okresie II kwartału 2013 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 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.

Poniższe prezentowane dane finansowe za okres II kwartału 2013 r. oraz dane narastające za I półrocze 2013 r. nie były badane przez biegłego rewidenta.

**Tabela 1 - Wybrane dane bilansowe Emitenta (w zł)**

Wyszczególnienie	30.06.2013 r. (niebadane)	31.03.2013 r. (niebadane)	30.06.2012 r. (badane)	31.03.2012 r. (badane)
I. Kapitał własny	2 796 379,47	2 741 389,63	2 730 459,48	2 987 492,31
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	286 206,76	98 685,79	127 288,70	236 590,11
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	266 013,60	304 941,40	1 225 050,86	1 647 123,59
V. Zobowiązania długoterminowe	300 000,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	565 104,04	598 455,27	138 033,23	249 552,46

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	01.04.2013 - 30.06.2013 r. (niebadane)	01.01.2013 - 30.06.2013 r. (niebadane)	01.04.2012 - 30.06.2012 r. (badane)	01.01.2012 - 30.06.2012 r. (badane)
I. Amortyzacja	31 595,26	85 943,00	18 367,12	41 684,62
II. Przychody netto ze sprzedaży	318 761,99	739 001,48	35 809,58	73 492,98
III. Zysk/strata na sprzedaży	57 933,26	192 393,69	-256 416,47	-498 878,59
IV. Zysk/strata na działalności operacyjnej	57 947,45	187 841,73	-256 420,58	-498 882,70
V. Zysk/strata brutto	54 989,84	181 625,55	-257 032,83	-494 247,74
VI. Zysk/strata netto	54 989,84	181 625,55	-257 032,83	-494 247,74

Źródło: Emitent

## **II. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w II kwartale 2013 roku**

Działalność Spółki w II kw. 2013 r. koncentrowała się wokół rozwoju sprzedaży produktów na rynku kosmetycznym oraz rynku weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych.

Spółka kontynuowała działania związane z aktywizacją sprzedaży w kanale internetowym oraz prowadziła działania związane z uruchomieniem kolejnych kanałów sprzedaży, w szczególności na rynku profesjonalnym, obejmującym m.in. gabinety kosmetyczne i dermatologiczne.

Równolegle realizowano prace badawczo-rozwojowe związane z medycyną ludzką i weterynaryjną. Spółka podpisała umowę z Województwem Podkarpackim o dofinansowanie projektu „Pozyskiwanie farmaceutyków drogą analizy chemicznej i ich izolacji do badań podstawowych” nr UDA-RPPK.01.03.00-18-050/12-00 współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej 1 „Konkurencyjna i Innowacyjna Gospodarka” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013. Całkowita wartość projektu wynosi 3 368 583,20 zł. Całkowite wydatki kwalifikowane i kwota dofinansowania wynosi 2 993 440,00 zł.

W II kwartale 2013 r. Emitent odnotował zysk netto w kwocie ok. 55 tys. zł oraz zysk na działalności operacyjnej, który wyniósł ok. 58 tys. zł, przy przychodach netto ze sprzedaży wynoszących ok. 319 tys. zł. Na dodatni wynik finansowy w II kwartale 2013 r. wpływ miał przede wszystkim rozwój sprzedaży biodermokosmetyków pod marką REVITACELL.

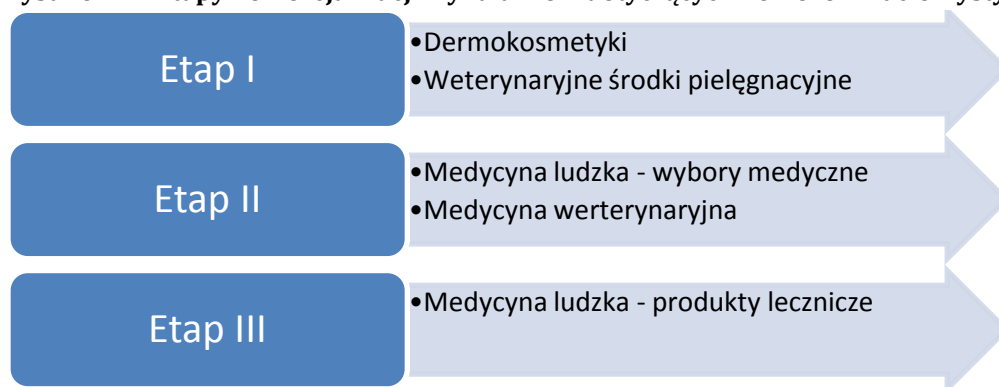
Według stanu na koniec II kwartału 2013 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu.

### III. Informacje Zarządu Spółki na temat aktywności spółki Stem Cells Spin S.A. w okresie II kwartału 2013 r.

Działania Spółki w II kwartale br. skupione były głównie na trzech aspektach wynikających z komercjalizacji strategii wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1 (rysunek 1):

- poszerzaniu rynku zbytu biodermokosmetyków Revitacell o odbiorców profesjonalnych,
- promowaniu wprowadzonych na rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych Velvetyna,
- przygotowywaniu realizacji projektów medycznych opartych m.in. o dofinansowanie ze środków unijnych.

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



Źródło: Emitent

#### **Produkty dermokosmetyczne**

W II kw. 2013 r., niezależnie od prowadzenia e-sprzedaży we własnym atelier oraz na wybranych stronach internetowych, Spółka intensywnie wspierała rozwój sprzedaży produktów Revitacell na rynku profesjonalnym, obejmującym gabinety kosmetyczne i dermatologiczne oraz specjalistyczne hurtownie. Przeprowadzono badania fokusowe (FGI) definiując potrzeby i oczekiwania klientów w kontekście obsługi sprzedażowej oraz przygotowywanych produktów profesjonalnych (tj. aplikowanych w ramach zabiegów kosmetycznych i dermatologicznych).

Opracowano i rozpoczęto realizację spotkań informacyjno-szkoleniowych, na których prezentowane są materiały o surowcu NHAC MIC-1, produktach Revitacell oraz możliwości ich profesjonalnej aplikacji.

Szczegółowe informacje nt. produktów REVITACELL znajdują się na stronie marki [www.revitacell.pl](http://www.revitacell.pl). Aktualne informacje związane z wprowadzanymi na rynek nowościami oraz prowadzonymi działaniami promocyjnymi znajdują się także na fanpage'u marki [www.facebook.com/revitacell](http://www.facebook.com/revitacell).

### **Weterynaryjne środki pielęgnacyjne**

Spółka prowadziła działania promocyjne wprowadzonej na rynek unikalnej linii produktów Velvetyna (www.velvetyna.pl). Na przełomie maja i czerwca br, podczas międzynarodowych zawodów o Puchar Narodów we Wszechstronnym Konkursie Konia Wierzchowego Strzegom Horse Trials, przedstawiciele Stem Cells Spin oraz dystrybutora prezentowali produkty Velvetyna i prezentowali informacje o surowcu na bazie komórek macierzystych MIC-1. W czerwcu br. Spółka wzięła udział w Konferencji Naukowo-Szkoleniowej nt. „Aktualnych Problemów w Patologii Koni”, gdzie uczestnicy mieli możliwość zapoznania się z produktami Velvetyna, informacjami o komórkach MIC-1, surowcach wytwarzanych na ich bazie oraz obecnych i planowanych badaniach w obszarze weterynarii.

### **Projekty medyczne (medycyna weterynaryjna i ludzka)**

Istotnym wydarzeniem w tym obszarze było podpisanie z Zarządem Województwa Podkarpackiego, Instytucją Zarządzającą Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013, umowy o dofinansowanie projektu Spółki pod nazwą „Pozyskiwanie farmaceutyków drogą analizy chemicznej i ich izolacji do badań podstawowych” złożonego w ramach osi priorytetowej I Konkurencyjna i innowacyjna gospodarka, Działanie 1.3. Regionalny system innowacji, Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013. Całkowita wartość projektu to 3 368 583,20 zł. Kwota dofinansowania wyniesie 2 993 440,00 zł. Dzięki temu dofinansowaniu możliwe jest przeprowadzenie istotnych badań przybliżających Spółkę do realizacji etapu drugiego komercjalizacji, czyli wprowadzenia na rynek wyrobów medycznych (medycyna ludzka) i leków weterynaryjnych, a w dalszej perspektywie etapie trzeciego, czyli produktów leczniczych (medycyna ludzka).

Ponadto 8 maja 2013 r. Spółka zakończyła proces składania dokumentacji do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju związanej z wnioskiem o dofinansowanie projektu pt. „Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych” w konkursie Przedsięwzięcia pilotażowego „Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej”. Powyższy wniosek został złożony w ramach założonego konsorcjum z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu w maju 2013 r., którego liderem jest Stem Cells Spin S.A. (całkowita wartość projektu wynosi ok. 76,5 mln zł, wnioskowana kwota dofinansowania to ok. 68,1 mln złotych).

### **Uzyskanie kolejnego patentu**

W okresie II kw. 2013 roku Spółka uzyskała kolejny patent. W dniu 24 czerwca 2013 r. Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej wydał decyzji o udzieleniu patentu na wynalazek „Nowe zastosowanie homogenatu z komórek macierzystych wyprowadzanych z rosnącego poroża jeleniowatych (Cervidea)”.

Wobec powyższego wg stanu na koniec II kw. 2013 r. Spółka jest już w posiadaniu czterech patentów krajowych udzielonych przez Urząd Patentowy RP oraz patentu w Stanach Zjednoczonych (US 20100184217), Australii (No. 2007352480), Nowej Zelandii (No. 581109), Korei ( No. 10-1178153), Chinach (No. 200780053496.7) i Europie. Patenty te chronią sposób wprowadzenia linii komórek macierzystych MIC-1, sposób hodowli komórek macierzystych

wyprowadzonych z poroża jeleniowatych, linię komórek macierzystych i jej zastosowanie oraz zastosowanie homogenatu z komórek macierzystych.

Patenty te mają kluczowe znaczenie dla realizacji strategii komercjalizacji wynalazków dotyczącego komórek macierzystych MIC-1.

## Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w II kwartale 2013 roku

**2 kwietnia 2013 r.** – zawarcie pomiędzy spółką Dom Maklerski WDM S.A., a Prezesem Zarządu Emitenta, spółkami powiązаныmi z członkami organów Emitenta, twórcami wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1, będących współzałożycielami Spółki i spółkami z nimi powiązаныmi umów w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji Spółki. Łączna liczba akcji serii B objętych umowami lock-up (akcje na okaziciela wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect) wynosi 2 150 000 sztuk. Łączna liczba akcji serii A objętych umowami lock-up (akcje imienne, które nie zostały wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu) wynosi 1 700 000 sztuk. Zawarte umowy lock-up obowiązują przez okres 18 miesięcy od dnia ich podpisania z zastrzeżeniem zerwania umów przed upłynięciem ww. terminu w momencie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub z dniem, w którym Spółka opublikuje raport bieżący (za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji) o niedojściu do skutku emisji akcji serii E Spółki, przy czym zwolnienie blokady z akcji nie może nastąpić wcześniej niż w dniu 25 sierpnia 2013 r.

**8 maja 2013 r.** – Emitent zakończył proces składania dokumentacji związanej z wnioskiem do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu pt. „Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych” w konkursie Przedsięwzięcia pilotażowego „Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej”.

Spółka złożyła wniosek w Konsorcjum z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu. Liderem Konsorcjum jest Spółka. Całkowita wartość projektu wynosi ok. 76,5 mln zł, wnioskowana kwota dofinansowania to ok. 68,1 mln złotych.

**27 maja 2013 r.** –podpisanie umowy między Spółką a Województwem Podkarpackim o dofinansowanie projektu „Pozyskiwanie farmaceutyków drogą analizy chemicznej i ich izolacji do badań podstawowych” nr UDA-RPPK.01.03.00-18-050/12-00 współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej 1 „Konkurencyjna i Innowacyjna Gospodarka” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013. Całkowita wartość projektu wynosi 3 368 583,20 zł. Całkowite wydatki kwalifikowane i kwota dofinansowania wynosi 2 993 440,00 zł.

**30 maja - 2 czerwca 2013 r.** – prezentacja produktów i informacji o komórkach MIC-1 podczas międzynarodowych zawodów o Puchar Narodów we Wszechstronnym Konkursie Konia Wierzchowego Strzegom Horse Trials.

**22-23 czerwca 2013 r.** - prezentacja produktów i informacji o komórkach MIC-1 podczas Konferencji Naukowo-Szkoleniowej nt. „Aktualnych Problemów w Patologii Koni”.

**24 czerwca 2013 r.** – wydanie przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzji o udzieleniu patentu na wynalazek „Nowe zastosowanie homogenatu z komórek macierzystych wyprowadzanych z rosnącego poroża jeleniowatych (Cervidea)”.

**28 czerwca 2013 r.** – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym rozpatrzono i zatwierdzono sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012, zatwierdzono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012, uchwalono sposób pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2012 oraz udzielono Członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012.

### **Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 30.06.2013 r.**

**26 lipca 2013 r.** – Spółka potwierdziła udział w Global Life Sciences Conference in Warsaw, która odbędzie się w Sali Notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniach 16-17 września br. W konferencji weźmie udział ponad 100 przedstawicieli wiodących w regionie inwestorów instytucjonalnych, zarządzających funduszami i analityków

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

Z uwagi na fakt, iż Spółka rozpoczęła sprzedaż innowacyjnych produktów w II półroczu 2012 r. (w III kw. 2012 r. uruchomiono sprzedaż produktów Revitacell na rynku dermokosmetycznym, natomiast w IV kw. 2012 r. sprzedaż weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych Velvetyna) w opinii Zarządu Emitenta na obecnym etapie działalności Spółki wartości przyszłego wyniku finansowego i przychodów Spółki nie są 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 z późn. zm.), akcjonariuszami Spółki posiadającymi na dzień przekazania raportu kwartalnego (tj. na dzień 14 sierpnia 2013 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
<b>Marek Cegielski, w tym**:</b>	<b>675 000</b>	<b>442 500</b>	<b>1 117 500</b>	<b>16,84%</b>	<b>1 792 500</b>	<b>21,50%</b>
<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>
<b>Janisław Muszyński***, w tym:</b>	<b>245 000</b>	<b>1 167 500</b>	<b>1 412 500</b>	<b>21,28%</b>	<b>1 657 500</b>	<b>19,88%</b>
<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>
<b>Astoria Capital S.A.</b>	<b>0</b>	<b>1 603 750</b>	<b>1 603 750</b>	<b>24,17%</b>	<b>1 603 750</b>	<b>19,24%</b>
<b>Wojciech Dziewiszek</b>	<b>245 000</b>	<b>167 500</b>	<b>412 500</b>	<b>6,22%</b>	<b>657 500</b>	<b>7,89%</b>
<b>Marek Bochnia</b>	<b>245 000</b>	<b>167 500</b>	<b>412 500</b>	<b>6,22%</b>	<b>657 500</b>	<b>7,89%</b>
<b>BCD-M Sp. z o.o.</b>	<b>195 000</b>	<b>150 000</b>	<b>345 000</b>	<b>5,20%</b>	<b>540 000</b>	<b>6,48%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>95 000</b>	<b>1 237 750</b>	<b>1 332 750</b>	<b>20,08%</b>	<b>1 427 750</b>	<b>17,13%</b>
<b>SUMA</b>	<b>1 700 000</b>	<b>4 936 500</b>	<b>6 636 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 336 500</b>	<b>100,00%</b>

\* - 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.)