

STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport kwartalny

Za okres
od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
(I kwartał 2013 r.)

Wrocław, 15 maja 2013 r.

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe Stem Cells Spin S.A. za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	3
II. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2013 roku	4
III. Informacje Zarządu Spółki na temat aktywności spółki Stem Cells Spin S.A. w okresie I kwartału 2013 r.	5
IV. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych Emitenta	9
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 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.

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

Tabela 1 - Wybrane dane bilansowe Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	31.03.2013 r. (niebadane)	31.12.2012 r. (niebadane)	31.03.2012 r. (niebadane)	31.12.2011 r. (zbadane)
I. Kapitał własny	2 789 285,81	2 662 650,10	2 987 492,31	3 224 707,22
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	226 552,15	223 640,81	236 590,11	226 755,31
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	304 862,61	303 393,35	1 647 123,59	2 098 289,59
V. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	599 517,04	321 667,05	249 552,46	309 784,49

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.03.2013 r. (niebadane)	01.01.2012 - 31.03.2012 r. (niebadane)
I. Amortyzacja	54 347,74	23 317,50
II. Przychody netto ze sprzedaży	420 239,29	37 683,40
III. Zysk/strata na sprzedaży	134 460,43	-242 462,12
IV. Zysk/strata na działalności operacyjnej	129 894,28	-242 462,12
V. Zysk/strata brutto	126 635,71	-237 214,91
VI. Zysk/strata netto	126 635,71	-237 214,91

Źródło: Emitent

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

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

W obszarze rynku kosmetycznego Stem Cells Spin S.A. prowadziła intensywne działania związane z uruchomieniem kolejnych kanałów sprzedaży, w szczególności na rynku profesjonalnym, obejmującym m.in. gabinety kosmetyczne i dermatologiczne. Niezależnie Spółka kontynuowała działania marketingowe związane z promocją marki Revitacell (www.revitacell.pl) i aktywizacją sprzedaży w kanale internetowym.

W obszarze weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych prowadzone były intensywne działania związane z wprowadzeniem na rynek produktów Velvetyna (www.velvetyna.pl). Nawiązano współpracę z wyspecjalizowanym dystrybutorem na tym rynku.

Równolegle realizowano prace badawczo-rozwojowe związane z medycyną ludzką i weterynaryjną. Spółka uzyskała informację o otrzymaniu dofinansowania na projekt „Pozyskiwanie farmaceutyków drogą analizy chemicznej i ich izolacji do badań podstawowych” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013 (całkowita wartość projektu wynosi 3 368 583,20 zł, a kwota dofinansowania 2 996 940,00 zł). Aktualnie Emitent oczekuje na podpisanie stosownej umowy.

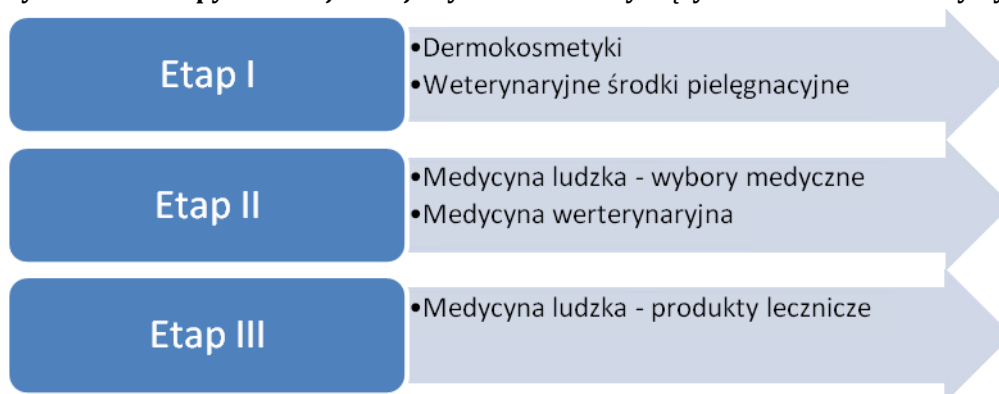
W I kwartale 2013 r. Emitent odnotował zysk netto w kwocie ok. 127 tys. zł oraz zysk na działalności operacyjnej, który wyniósł ok. 130 tys. zł, przy przychodach netto ze sprzedaży wynoszących ok. 420 tys. zł. Na dodatni wynik finansowy w I kwartale 2013 r. wpływ miał przede wszystkim rozwój sprzedaży biodermokosmetyków pod marką REVITACELL oraz weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych pod marką Velvetyna (www.velvetyna.pl), dzięki czemu istotnie wzrosła wartości osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

Według stanu na koniec I 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 I kwartału 2013 r.

W związku z wprowadzeniem produktów na rynek kosmetyczny i rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych, aktywność Spółki w I kw. 2013 r. była w dużej części skupiona na pierwszym etapie strategii komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1 (rysunek 1).

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



Źródło: Emitent

Prowadzone w ramach etapu pierwszego działania miały na celu umocnienie pozycji wprowadzanych marek oraz zwiększenie sprzedaży.

Produkty dermokosmetyczne

W I kw. 2013 r. Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży produktów Revitacell we własnym kanale internetowym (atelier sprzedażowe na stronie marki) oraz zintensyfikowała działania związane z rozwojem dystrybucji na rynku profesjonalnym. Nawiązano pierwsze umowy z punktami handlowymi (przede wszystkim gabinety kosmetyczne i dermatologiczne) oraz dystrybutorami hurtowymi (przede wszystkim hurtownie kosmetyczne). Rozbudowywano także sieć zewnętrznych przedstawicieli handlowych.

Rozpoczęto prace związane z przygotowaniem pierwszych produktów Revitacell na bazie unikalnego surowca NHAC Biocervin MIC-1 do zastosowań profesjonalnych (w ramach zabiegów kosmetycznych i dermatologicznych).

Szczegółowe informacje nt. produktów REVITACELL znajdują się na stronie marki 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.

Weterynaryjne środki pielęgnacyjne

Spółka prowadziła, rozpoczęła w IV kw. 2012 r., działania związane z wprowadzeniem na rynek produktów Velvetyna (www.velvetyna.pl) nawiązując współpracę z wyspecjalizowanym

podmiotem prowadzącym dystrybucję na tym rynku. Podjęte działania powinny doprowadzić do rozwoju sprzedaży produktów w tym segmencie w II półroczu 2013 r.

Projekty medyczne (medycyna weterynaryjna i ludzka)

Istotnym wydarzeniem w tym obszarze było przyznanie przez Zarząd Województwa Podkarpackiego, Instytucję Zarządzającą Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013, dofinansowania 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 2 996 940,00 zł. Dzięki temu dofinansowaniu, po podpisaniu umowy, możliwe będzie 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 Spółka przygotowywała się do złożenia wniosku 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”. 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 I kw. 2013 roku Spółka powzięła informację o uzyskaniu kolejnego patentu na wynalazek „New stem cell lines, their application and culture methods”, tym razem na terenie Chin.

Wobec powyższego wg stanu na koniec I kw. 2013 r. Spółka jest już w posiadaniu trzech patentów krajowych udzielonych przez Urząd Patentowy RP (nr 211680, 209210 oraz 211674) oraz patentu w Stanach Zjednoczonych (US 20100184217), Australii (No. 2007352480), Korei (No. 10-1178153), Nowej Zelandii (No. 581109), Chinach (No. 200780053496.7) i Europie.

Patenty chronią sposób wyprowadzenia linii komórek macierzystych MIC-1, sposób hodowli komórek macierzystych wyprowadzonych z poroża jeleniowatych oraz linię komórek macierzystych i jej zastosowanie mające kluczowe znaczenie dla realizacji strategii komercjalizacji wynalazków dotyczącego komórek macierzystych MIC-1.

Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w I kwartale 2013 roku

15 stycznia 2013 r. – uzyskanie przez markę Revitacell wyróżnienia za „Udany debiut rynkowy” w konkursie „Stylowy kosmetyk 2012” organizowanym przez portal styl.pl

30 stycznia 2013 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej spółki Stem Cells Spin S.A.

6 lutego 2013 r. – wydanie przez Urząd Patentowy w Chinach decyzji o udzieleniu patentu na wynalazek „New stem cell lines, their application and culture methods” na terenie Chin

2 marca 2013 r. – Zarząd Województwa Podkarpackiego, Instytucja Zarządzająca Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013, dokonał oceny strategicznej i wybrał do dofinansowania projekty złożone w ramach osi priorytetowej I Konkurencyjna i innowacyjna gospodarka, Działanie 1.3. Regionalny system innowacji, Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2007-2013. Projekt Spółki „Pozyskiwanie farmaceutyków drogą analizy chemicznej i ich izolacji do badań podstawowych” znalazł się na liście projektów wybranych do dofinansowania. Całkowita wartość projektu to 3 368 583,20 zł. Kwota dofinansowania wyniesie 2 996 940,00 zł.

4 marca 2013 r. - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Stem Cells Spin S.A., na którym podjęte zostały m.in. następujące uchwały:

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji do 4.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru,
- w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki serii B, C i D do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ,
- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji do 3.320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru,
- w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku OTC Markets (OTC) w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NASDAQ Stock Market (NASDAQ) w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 31.03.2013 r.

2 kwietnia 2013 r. – zawarcie pomiędzy spółką Dom Maklerski WDM S.A., a Prezesem Zarządu Emitenta, spółkami powiązanymi z członkami organów Emitenta, twórcami wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1, będących współzałożycielami Spółki i spółkami z nimi powiązanymi 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 poróżogennych 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.

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 15 maja 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
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>
Astoria Capital 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%
Pozostali	95 000	1 237 750	1 332 750	20,08%	1 427 750	17,13%
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.)