



STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu

Raport kwartalny

Za okres
od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r.
(III kwartał 2011r.)

Spis treści

| | | |
|------|---|---|
| I. | Wybrane dane finansowe Stem Cells Spin S.A. za okres od 01.07.2011r. do 30.09.2011r. | 3 |
| II. | Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2011 roku..... | 4 |
| III. | Informacje Zarządu Spółki na temat aktywności spółki Stem Cells Spin S.A. w okresie III kwartału 2011 r. | 5 |
| IV. | Stanowisko Zarządu Spółki ws. możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2011 rok w odniesieniu do wyników z III kwartału 2011 r. | 8 |

I. Wybrane dane finansowe Stem Cells Spin S.A. za okres od 01.07.2011r. do 30.09.2011r.

Poniższe dane finansowe, prezentowane za okres 2011 r. nie były badane przez biegłego rewidenta.

Wybrane dane bilansowe Emitenta (w zł):

| Wyszczególnienie | 30.09.2011 (niebadane) | 30.06.2011 (niebadane) | 31.03.2011 (niebadane) | 30.09.2010* | 30.06.2010* | 31.03.2010* |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| I. Kapitał własny | 3 694 480,44 | 871 835,3 | 835 905,71 | 636 407,43 | 619 516,36 | 663 123,97 |
| II. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności krótkoterminowe | 34 241,30 | 185 319,96 | 24 903,71 | 96 365,79 | 97 364,46 | 74 062,35 |
| IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 120 056,85 | 195 581,14 | 201 030,54 | 23 835,02 | 90 533,17 | 262 762,05 |
| V. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VI. Zobowiązania krótkoterminowe | 108 619,00 | 977 004,18 | 527 598,10 | 41 766,11 | 85 104,66 | 50 394,12 |

Źródło: Emitent

* - dane prawnego poprzednika Emitenta, spółki Stem Cells Spin sp. z o.o.

Wybrane dane z rachunku zysków i strat Emitenta (w zł):

| Wyszczególnienie | 01.07.2011 - 30.09.2011 (niebadane) | 01.07.2010 - 30.09.2010* | Narastająco za okres 01.01.2011- 30.09.2011** (niebadane) | Narastająco za okres 01.01.2010- 30.09.2010* |
|---|---|-----------------------------|---|---|
| I. Amortyzacja | 14 136,83 | 4 774,58 | 24 710,46 | 12 291,70 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży | 28 080,38 | 210 608,57 | 124 513,73 | 548 434,86 |
| III. Zysk/strata na sprzedaży | -236 085,99 | 18 977,35 | -566 139,64 | - 155 770,56 |
| IV. Zysk/strata na działalności operacyjnej | -231 835,99 | 17 202,37 | -557 306,26 | - 161 056,35 |
| V. Zysk/strata brutto | 324 131,14 | 16 891,07 | 243 775,54 | - 159 527,32 |
| VI. Zysk/strata netto | 175 149,14 | 16 891,07 | 94 793,54 | - 159 527,32 |

Źródło: Emitent

* - dane prawnego poprzednika Emitenta, spółki Stem Cells Spin sp. z o.o.

** - dane połączone dla prawnego poprzednika Emitenta spółki Stem Cells Spin sp. z o.o. za okres 01.01-08.02.2011 oraz dla Emitenta za okres 09.02-30.09.2011 r.

II. Komentarz Zarządu Spółki na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2011 roku

Prowadzone przez Stem Cells Spin S.A. działania w III kw. 2011 r. związane były z przygotowaniem pod względem formalnym debiutu akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect oraz kontynuacją prac badawczo - rozwojowych.

Mające miejsce w dniu 19 sierpnia 2011 r. wprowadzenie do obrotu zorganizowanego na rynku NewConnect PDA akcji serii C Spółki oraz debiut Emitenta w dniu 24 sierpnia 2011 r. mają istotne znaczenie dla realizacji celu strategicznego Spółki związanego z komercjalizacją odkryć dotyczących komórek macierzystych o symbolu MIC-1.

Środki pozyskane w drodze emisji akcji serii C (udostępnione Spółce dopiero po debiucie na rynku NewConnect oraz zarejestrowaniu podwyższenia kapitału) umożliwiły Emitentowi uruchomienie programów, których celem jest przyspieszenie wprowadzenia produktów na rynek dermokosmetyczny oraz rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych. Możliwe także stało się rozszerzenie prac badawczo-rozwojowych w obszarze medycyny ludzkiej i weterynaryjnej, które stanowią niezwykle perspektywiczny obszar biznesowy.

W III kwartale 2011 r. Emitent odnotował zysk netto w kwocie ok. 175 tys. zł. Skumulowany wynik finansowy netto Spółki za okres pierwszych trzech kwartałów 2011 r. wyniósł ok. 95 tys. zł. W III kwartale 2011 r. Spółka odnotowała stratę na działalności operacyjnej, która wyniosła ok. 232 tys. zł, przy przychodach netto ze sprzedaży wynoszących ok. 28 tys. zł. Strata na działalności operacyjnej wynika z konieczności ponoszenia przez Spółkę kosztów bieżącej działalności w sytuacji ograniczonej jeszcze sprzedaży produktów Spółki znajdujących się w fazie badawczo-rozwojowej.

Dodatni wynik finansowy w III kwartale 2011 r. był spowodowany w głównej mierze finalizacją transakcji sprzedaży kontrolnego pakietu akcji spółki Futuris S.A. (wcześniej Bio Inventions S.A.). Łączna wartość transakcji wyniosła ok. 1,55 mln zł.

Według stanu na koniec III kwartału 2011 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 III kwartału 2011 r.

Aktywność Spółki w obszarze badawczo-rozwojowym

Aktywność Spółki w obszarze badawczo-rozwojowym w III kw. 2011r. związana była z kontynuacją programów realizowanych zarówno we własnym laboratorium jak i we współpracy z uczelniami.

Prowadzone we współpracy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu oraz Akademią Medyczną im. Piastów Śląskich we Wrocławiu programy badawcze (głównie o charakterze aplikacyjnym), dotyczą zastosowań substancji bazujących na komórkach MIC-1 o charakterze medycznym. Do pełnej interpretacji wyników niezbędne jest wprowadzić pełne przeprowadzenie zaplanowanych programów badań, a następnie właściwa metodologicznie obróbka danych, jednak wstępne wyniki uzasadniają intensyfikację działań w obszarze wyrobów medycznych oraz weterynaryjnych produktów leczniczych. W związku z powyższym rozpoczęto prace analityczne, których celem jest definicja optymalnych ścieżek rozwojowych dla wybranych produktów.

W zakresie prac badawczych i rozwojowych prowadzonych we własnym laboratorium skoncentrowano się na projektach związanych z wprowadzeniem produktów na rynek dermokosmetyczny oraz rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych. Powyższe prace obejmują m.in. badania niezbędne do rejestracji i wprowadzenia do obrotu surowców oraz produktów finalnych. Rozpoczęto prace nad opracowaniem pierwszych dermo kosmetyków o charakterze regeneracyjnym.

Równoległe do prac ukierunkowanych ściśle na rozwój produktów prowadzone są badania o charakterze podstawowym, mające na celu poszerzenie wiedzy o komórkach macierzystych MIC-1, co może pozwolić na identyfikację nowych lub poszerzenie obecny pól zastosowań. Przykładem takiego programu badawczego była praca pt. „Ocena ekspresji czynników wzrostu oraz antygenów zgodności tkankowej w poróżogennych komórkach macierzystych jelenia szlachetnego”, której wyniki zostały zaprezentowane podczas XLV Sympozjum Polskiego Towarzystwa Histochemików i Cytochemików (Lublin, 12-14 września 2011 r.), a wkrótce zostaną szerzej opublikowane w zagranicznym czasopiśmie naukowym. Uzyskane wyniki potwierdzają niezwykle potencjał regeneracyjny komórek macierzystych MIC-1 oraz substancji pochodnych związany z faktem, że - jak dowiedziono - komórki macierzyste MIC1 produkują czynniki wzrostu: FGF2, VEGFA, VEGFC, BMP2, NGF, TGFβ, KGF uczestniczące w regeneracji wielu tkanek: skóra, chrząstka, kość, nerwy i naczynia krwionośne. Potwierdzona ekspresja ww. czynników wzrostu, ich udział w regeneracji, konserwatywna budowa oraz brak odpowiedzi immunologicznej po wszczepieniu komórek macierzystych MIC1 daje szansę wykorzystania tych komórek w szeroko pojętej medycynie regeneracyjnej.

Aktywność Spółki w obszarze produkcyjnym

Spółka kontynuowała w okresie III kwartału 2011 r. prace związane z analizą i dostosowywaniem infrastruktury oraz działalności operacyjnej do wymagań GMP (ang. Good Manufacturing Practice), czyli standardów w procesach wytwarzania, pakowania, kontroli i magazynowania. Mając na uwadze złożoność zagadnienia wybrany został podmiot, który będzie świadczył usługi doradcze w zakresie wdrożenia GMP.

Niezależnie od standaryzowania w ramach GMP hodowli komórek macierzystych MIC-1 oraz produkcji substancji pochodnych, prowadzone były badania mające na celu przygotowanie Spółki do zwiększenia wolumenu produkcji (wg wymaganych standardów) po wprowadzeniu założonych produktów na rynek.

Aktywność Spółki w obszarze administracyjnym

W związku z zaawansowanymi pracami badawczo - rozwojowymi Spółka rozpoczęła w III kwartale 2011 r. postępowanie mające na celu wybór doradcy w zakresie tzw. „Regulatory affairs”, czyli szeroko ujętych kwestii regulacyjnych dotyczących rynków będących w przedmiocie zainteresowania Stem Cells Spin S.A.

Zadaniem wybranego podmiotu będzie bieżące i strategiczne doradztwo w powyższym obszarze, w szczególności zaś analiza i wskazanie optymalnych z punktu widzenia specyfiki produktów opartych na substancjach pochodnych MIC-1 procedur rejestracyjnych wraz z określeniem zakresu wymaganych badań. Zarząd zakłada, że doradca ds. Regulatory affairs rozpocznie współpracę ze Spółką w IV kw. br.

W III kwartale 2011 r. Spółka rozpoczęła także postępowanie mające na celu wybór podmiotu realizującego usługi w zakresie marketingu i public relations, związane w pierwszej kolejności z wprowadzeniem produktów Emitenta na rynek dermokosmetyczny, a następnie na rynek weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych.

Planowane rozpoczęcie kampanii promocyjnej związanej z planowanym wprowadzeniem produktów dermo kosmetycznych będzie miało miejsce na przełomie IV kwartału 2011 r. i I kwartału 2012 r.

Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w III kwartale 2011 roku

20 lipca 2011 r. – Posiedzenie Rady Nadzorczej Stem Cells Spin S.A. Rada Nadzorcza wybrała na Przewodniczącego Rady prof. Marka Bochnię.

8 sierpnia 2011 r. – Stem Cells Spin S.A. uzyskał dostęp do systemu przekazywania raportów bieżących oraz okresowych EBI, na podstawie decyzji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i w związku z powyższym od dnia 8 sierpnia 2011 roku Emitent rozpoczął przekazywanie informacji bieżących i okresowych za pośrednictwem systemu EBI.

8 sierpnia 2011 r. – Stem Cells Spin S.A. uzyskał dostęp do systemu przekazywania informacji ESPI i w związku z powyższym od dnia 8 sierpnia 2011 roku Emitent rozpoczął przekazywanie informacji za pośrednictwem systemu ESPI.

19 sierpnia 2011 r. – Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na mocy uchwały Nr 1086/2011 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 476.500 praw do akcji serii C Spółki oraz 4.460.000 akcji na okaziciela serii B i 476.500 akcji na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda (pod warunkiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Stem Cells Spin S.A. w wyniku emisji akcji serii C).

23 sierpnia 2011 r. – Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na mocy uchwały nr 1096/2011 postanowił wyznaczyć pierwszy dzień notowań dla Praw do Akcji serii C Spółki na 24 sierpnia 2011 roku (prawa do akcji serii C Spółki będą notowane pod skróconą nazwą „STEMCELLS-PDA” i oznaczeniem „SCSA”).

24 sierpnia 2011 r. – Debiut spółki Stem Cells Spin S.A. na rynku NewConnect.

31 sierpnia 2011 r. – Zarząd Stem Cells Spin S.A. poinformował, że w dniu 30 sierpnia 2011 roku Spółka podpisała z firmą doradcą umowę dotyczącą zlecenia podmiotowi zewnętrznemu świadczenia na rzecz Emitenta usług doradczych w zakresie wdrożenia GMP wg norm prawa farmaceutycznego.

8 września 2011 r. – do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Doroty Trznadel o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Stem Cells Spin S.A.

21 września 2011 r. – Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 616 000,00 zł do kwoty 663 650,00 zł poprzez emisję 476 500 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy spółki Stem Cells Spin S.A. w kwocie 663 650,00 zł składa się z 6 636 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.700.000 akcji imiennych serii A,
- 4.460.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 476.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

W ramach niniejszego postanowienia dokonano również wpisu zmiany § 6 ust. 1, § 6 ust. 5, § 7 ust. 3, § 16 ust. 3, § 16 ust. 4, § 16 ust. 5, § 16 ust. 7, § 23 oraz dodano § 7 ust. 5, § 12 ust. 5 statutu Spółki.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zmianie uległa dotychczasowa liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego wynosiła 7 860 000 natomiast po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 8 336 500.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po dniu 30 września 2011 r.

18 października 2011 r. – Emitent opublikował oświadczenie w przedmiocie zakresu przestrzegania przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect

24 października 2011 r. – ostatni dzień notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect 476.500 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki oznaczonych przez KDPW S.A. kodem PLSTCL00021

25 października 2011 r. – pierwszy dzień notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect 4.460.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 476.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta oznaczonych kodem PLSTCL00013. Akcje serii B i C Spółki są notowane na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą "STEMCELLS" i oznaczeniem "SCS".

26 października 2011 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej Stem Cells Spin S.A.

IV. Stanowisko Zarządu Spółki ws. możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2011 rok w odniesieniu do wyników z III kwartału 2011 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka nie posiada wewnętrznych struktur sprzedażowych, a oferowane przez Spółkę półprodukty sprzedawane są głównie do innych ośrodków badawczych celem przeprowadzenia dalszych badań. Brak zdefiniowanych planów sprzedażowych, w związku z trwającymi jeszcze pracami badawczo-rozwojowymi 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.