



# STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



## Raport kwartalny

za okres  
od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.  
(III kwartał 2017 r.)

Wrocław, 14 listopada 2017 r.

## Spis treści

I. Skrócone sprawozdanie finansowe Stem Cells Spin S.A. ....	3
II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	13
III. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	13
IV. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w III kwartale 2017 roku .....	14
V. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 30.09.2017 r. ....	14
VI. Prognozy finansowe Emitenta .....	14
VII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.....	14
VIII. 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 .....	15
IX. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	15
X. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki .....	16
XI. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty .....	16
XII. Struktura akcjonariatu Emitenta .....	16

## I. Skrócone sprawozdanie finansowe Stem Cells Spin S.A.

### Bilans

AKTYWA		stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
		30-09-2017	30-06-2017	30-09-2016	30-06-2016
dane w PLN					
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>21 199 508,80</b>	<b>21 186 114,69</b>	<b>21 575 679,06</b>	<b>21 653 176,60</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>20 287 923,47</b>	<b>20 357 652,78</b>	<b>20 287 978,12</b>	<b>20 121 393,38</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 030 664,63</b>	<b>2 216 042,23</b>	<b>2 697 985,52</b>	<b>2 882 830,53</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 711 000,05	1 876 086,60	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	2 882 830,53
3	Inne wartości niematerialne i prawne	319 664,58	339 955,63	2 697 985,52	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 547 920,25</b>	<b>4 756 655,85</b>	<b>5 382 568,54</b>	<b>5 388 512,60</b>
1	Środki trwałe	4 547 920,25	4 756 655,85	87 025,21	92 969,27
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	budynki, lokale prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 153 200,57	2 212 234,36	25 695,47	27 300,70
c	urządzenia techniczne i maszyny	11 859,37	13 613,75	26 702,33	28 093,68
d	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	2 382 860,31	2 530 807,74	34 627,41	37 574,89
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	5 295 543,33	5 295 543,33
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
a4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
c1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
c2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00

c3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c4	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13 709 338,59</b>	<b>13 384 954,70</b>	<b>12 207 424,06</b>	<b>11 850 050,25</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	13 709 338,59	13 384 954,70	12 207 424,06	11 850 050,25
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>911 585,33</b>	<b>828 461,91</b>	<b>1 287 700,94</b>	<b>1 531 783,22</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>837 332,66</b>	<b>763 305,17</b>	<b>438 221,47</b>	<b>410 088,66</b>
1	Materiały	43 397,66	44 738,01	64 776,70	56 578,66
2	Półprodukty i produkty w toku	753 524,58	696 603,27	311 714,50	320 325,39
3	Produkty gotowe	40 410,42	21 963,89	61 730,27	33 184,61
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>64 032,52</b>	<b>52 982,86</b>	<b>633 386,86</b>	<b>641 588,48</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	18 140,00	524 968,74	502 297,66
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	18 140,00	524 968,74	502 297,66
a1	do 12 miesięcy	0,00	18 140,00	524 968,74	502 297,66
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	należności od pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	64 032,52	34 842,86	108 418,12	139 290,82
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	42 727,54	23 289,41	51 219,71	53 513,97
a1	do 12 miesięcy	42 727,54	23 289,41	51 219,71	53 513,97
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	20 288,47	11 036,94	53 038,91	76 314,55
c	inne	1 016,51	516,51	4 159,50	9 462,30
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>709,20</b>	<b>905,80</b>	<b>201 048,09</b>	<b>465 061,56</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	709,20	905,80	201 048,09	465 061,56
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
a4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	351,36	351,36	922,32	922,32
b1	udziały lub akcje	351,36	351,36	922,32	922,32
b2	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b3	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b4	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	357,84	554,44	200 125,77	464 139,24

c1	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	357,84	554,44	199 875,77	464 139,24
c2	inne środki pieniężne	0,00	0,00	250,00	0,00
c3	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 510,95</b>	<b>11 268,08</b>	<b>15 044,52</b>	<b>15 044,52</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

PASywa		stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
		30-09-2017	30-06-2017	30-09-2016	30-06-2016
dane w PLN					
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>21 199 508,80</b>	<b>21 186 114,69</b>	<b>21 157 131,51</b>	<b>21 653 176,60</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 206 455,04</b>	<b>5 174 319,67</b>	<b>4 916 817,38</b>	<b>5 028 309,27</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 293 650,00</b>	<b>1 293 650,00</b>	<b>1 293 650,00</b>	<b>1 293 650,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:</b>	<b>3 747 148,02</b>	<b>3 747 148,02</b>	<b>2 876 769,00</b>	<b>3 623 167,38</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>165 657,02</b>	<b>133 521,65</b>	<b>746 398,38</b>	<b>111 491,89</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 993 053,76</b>	<b>16 011 795,02</b>	<b>16 240 314,13</b>	<b>16 624 867,33</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
a	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
b	krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
a	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 205 878,41</b>	<b>6 205 878,41</b>	<b>5 285 088,52</b>	<b>6 685 088,52</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	6 205 878,41	6 205 878,41	5 285 088,52	6 685 088,52
a	kredyty i pożyczki	6 205 878,41	6 205 878,41	5 285 088,52	6 685 088,52
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>510 790,65</b>	<b>444 149,57</b>	<b>519 349,80</b>	<b>398 696,99</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	20 583,40	2 883,40	21 783,30	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	20 583,40	2 883,40	21 783,30	0,00
a1	do 12 miesięcy	20 583,40	2 883,40	21 783,30	0,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
a1	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
a2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	490 207,25	441 266,17	497 566,50	398 696,99
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	475 532,04	429 631,35	435 154,94	317 725,94
d1	do 12 miesięcy	475 532,04	429 631,35	435 154,94	317 725,94
d2	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	8 277,47	7 066,65	35 742,91	50 461,60
h	z tytułu wynagrodzeń	2 645,50	928,26	22 818,32	27 095,80
i	inne	3 752,24	3 639,91	3 850,33	3 413,65
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 276 384,70</b>	<b>9 361 767,04</b>	<b>10 435 875,81</b>	<b>9 541 081,82</b>
1	ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	inne rozliczenia międzyokresowe	9 276 384,70	9 361 767,04	10 435 875,81	9 541 081,82
a	długoterminowe	9 244 384,70	9 361 767,04	10 361 875,81	9 439 081,82
b	krótkoterminowe	32 000,00	0,00	74 000,00	102 000,00



## Rachunek zysków i strat

Wiersz	Nazwa	dane narastająco		dane za III kwartał	
		01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2017-30.09.2017	01.07.2016-30.09.2016
		dane w PLN			
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>628 007,83</b>	<b>740 008,47</b>	<b>154 472,10</b>	<b>183 140,80</b>
-	Od jednostek powiązanych	0,00	444 696,53	0,00	40 466,95
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	334 741,40	0,00	100 989,50	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie/zmniejszenie)	281 716,43	72 141,20	53 482,60	61 728,40
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 550,00	223 170,74	0,00	80 945,45
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>533 133,54</b>	<b>639 033,80</b>	<b>145 893,53</b>	<b>193 217,00</b>
I	Amortyzacja	335 468,90	215 795,51	110 658,20	71 226,63
II	Zużycie materiałów i energii	32 942,39	58 449,03	4 129,90	18 988,37
III	Usługi obce	133 083,58	271 223,10	29 088,88	86 726,60
IV	Podatki i opłaty w tym:	2 373,24	14 325,88	350,09	3 057,22
-	Podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	21 215,25	49 401,65	1 343,77	6 755,81
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 872,52	13 463,64	252,84	1 205,70
-	emerytalne	0,00		0,00	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	10 184,96	0,00	1 149,20
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 177,66	6 190,03	69,85	4 107,47
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>94 874,29</b>	<b>100 974,67</b>	<b>8 578,57</b>	<b>-10 076,20</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>70 897,14</b>	<b>0,60</b>	<b>23 632,34</b>	<b>-0,02</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	70 897,13	0,00	23 632,34	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,01	0,60	0,00	-0,02
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>102,84</b>	<b>407,64</b>	<b>75,00</b>	<b>171,87</b>
I	Strata z tytułu rozchodu 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	102,84	407,64	75,00	171,87
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>165 668,59</b>	<b>100 567,63</b>	<b>32 135,91</b>	<b>-10 248,09</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>3,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00	0,00	0,00

	kapitale				
II	Odsetki, w tym:	0,00	3,26	0,00	0,00
a	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>11,57</b>	<b>9,53</b>	<b>0,54</b>	<b>0,00</b>
I	Odsetki, w tym:	11,57	9,50	0,54	0,00
-	Dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,03	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>165 657,02</b>	<b>100 561,36</b>	<b>32 135,37</b>	<b>-10 248,09</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>165 657,02</b>	<b>100 561,36</b>	<b>32 135,37</b>	<b>-10 248,09</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		w okresie od 1.01.2017 do 30.09.2017	w okresie od 1.01.2016 do 30.09.2016	w okresie od 1.07.2017 do 30.09.2017	w okresie od 1.07.2016 do 30.09.2016
		dane w PLN			
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>165 657,02</b>	<b>100 561,36</b>	<b>32 135,37</b>	<b>-10 248,09</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-115 919,79</b>	<b>-752 750,94</b>	<b>-32 331,97</b>	<b>-115 316,38</b>
1.	Amortyzacja	335 468,90	215 795,51	110 658,20	71 226,63
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-301 501,25	-161 558,97	-74 027,49	-28 132,81
7.	Zmiana stanu należności	-38 256,25	63 546,81	-11 049,66	4 361,28



8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	138 323,98	-48 219,82	66 641,08	75 039,89
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-249 955,17	-835 914,47	440 022,68	-245 292,27
10.	Inne korekty	0,00	13 600,00	-564 576,78	7 480,90
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>49 737,23</b>	<b>-652 189,58</b>	<b>-196,60</b>	<b>-125 564,47</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	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	
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	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		0,00	
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>12 587,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	12 587,99	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	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	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-12 587,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>150 000,00</b>	<b>4 969 394,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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	150 000,00	1 400 000,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	3 569 394,95	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>275 000,00</b>	<b>4 631 188,94</b>	<b>0,00</b>	<b>139 000,00</b>
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	
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00		0,00	
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	275 000,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00		0,00	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00		0,00	
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	4 631 188,94	0,00	139 000,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-125 000,00</b>	<b>338 206,01</b>	<b>0,00</b>	<b>-139 000,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-75 262,77</b>	<b>-326 571,56</b>	<b>-196,60</b>	<b>-264 564,47</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-75 262,77</b>	<b>-326 571,56</b>	<b>-196,60</b>	<b>-264 564,47</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>75 620,61</b>	<b>526 697,33</b>	<b>0,00</b>	<b>464 690,24</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>357,84</b>	<b>200 125,77</b>	<b>-196,60</b>	<b>200 125,77</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00		0,00	

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016	w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017
	dane w PLN	
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 916 817,38</b>	<b>5 040 798,02</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>4 916 817,38</b>	<b>5 040 798,02</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 293 650,00</b>	<b>1 293 650,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 293 650,00</b>	<b>1 293 650,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 876 769,00</b>	<b>3 623 167,38</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	746 398,38	123 980,64
a) zwiększenie (z tytułu)	746 398,38	123 980,64
- podziału zysku	746 398,38	123 980,64
- zysk z lat ubiegłych	-	-
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty	-	-
- strata z lat ubiegłych	-	-
- koszt nabycia akcji	-	-
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 623 167,38	3 747 148,02
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- korekta aktualizacji środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
4.1. Zmiany kapitału rezerwowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii	-	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego	-	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- emisja akcji /rejestracja w KRS/		-
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 171 126,92</b>	<b>123 980,64</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	123 980,64
- podział zysku z lat ubiegłych	-	123 980,64
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	123 980,64
- podziału zysku -dywidenda	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	-	123 980,64
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
<b>6. Wynik netto</b>	<b>100 561,36</b>	<b>165 657,02</b>
a) zysk netto	<b>100 561,36</b>	<b>165 657,02</b>
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 017 378,74</b>	<b>5 206 455,04</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 017 378,74</b>	<b>5 206 455,04</b>

## II. 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.

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

Wartość przychodów ze sprzedaży netto w III kwartale 2017 roku wyniosła 154,5 tys. zł, natomiast wynik na sprzedaży wyniósł w tym okresie 8,6 tys. zł. Spółka odnotowała zysk netto w III kwartale 2017 r. w wysokości 32,1 tys. zł.

Według stanu na koniec III kwartału 2017 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i leasingu.

Realizując strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1, w III kwartale 2017 r. Spółka kontynuowała prowadzenie konsultacji wyników prac badawczo-rozwojowych pod kątem ich zastosowania w obszarze medycyny. Spółka opracowuje plan działań zmierzających do rejestracji wyrobów medycznych, których prototypy powstały w ramach programu „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 (dalej: *Projekt Demonstrator*), który Spółka realizowała w latach 2013-2016 w konsorcjum z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu.

Działania Spółki są naturalną kontynuacją zakończonego ww. programu, którego komercjalizacja przyczyni się do wzrostu przychodów Spółki i jej stabilizacji finansowej w najbliższych latach.

Równoległe do prac badawczo-rozwojowych Emitent prowadził rozmowy związane z dystrybucją produktów kosmetycznych (więcej informacji o biodermokosmetykach Revitacell na stronie [www.revitacell.pl](http://www.revitacell.pl)), które mają na celu wypracowanie i wdrożenie rozwiązań biznesowych, dających możliwość budowy stabilnych źródeł finansowania dla Spółki.

#### **IV. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w III kwartale 2017 roku**

**4 lipca 2017 r.** – posiedzenie Rady Nadzorczej Emitenta

**11 sierpnia 2017 r.** - posiedzenie Rady Nadzorczej Emitenta

#### **V. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 30.09.2017 r.**

**3 listopada 2017 r.** - audyt nadzorujący stosowanie systemu zarządzania jakością potwierdzający, że Spółka wprowadziła i stosuje systemy zarządzania jakością zgodne z wymaganiami międzynarodowej normy PN-EN ISO 9001:2015 oraz ISO 22716:2007 (GMP-Good Manufacturing Practice odnoszące się do rynku kosmetycznego)

#### **VI. Prognozy finansowe Emitenta**

Zarząd Emitenta nie prezentował, ani aktualnie nie prezentuje prognoz finansowych Spółki na 2017 rok i lata kolejne.

#### **VII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta**

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.



## **VIII. 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.

## **IX. 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 poróżogennych 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.

## X. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki

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

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

zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	2017	2016
lipiec	1,79	6,5
sierpień	1,79	6,5
wrzesień	1,79	6,5
<b>ŚREDNIA</b>	<b>179</b>	<b>6,5</b>

## XII. Struktura akcjonariatu Emitenta

### *Znaczący akcjonariusze Emitenta*

Zgodnie z najlepszą wiedzą 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 listopada 2017 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
<b>Marek Cegielski, w tym**:</b>	<b>675 000</b>	<b>892 500</b>	<b>1 567 500</b>	<b>12,12%</b>	<b>2 242 500</b>	<b>15,32%</b>
<i>Marek Cegielski (bezpośrednio)</i>	0	442 500	442 500	3,42%	442 500	3,02%
<i>Dr Marek Cegielski sp. z o.o.</i>	675 000	450 000	1 125 000	8,70%	1 800 000	12,30%
<b>Janisław Muszyński***, w tym:</b>	<b>440 000</b>	<b>1 667 500</b>	<b>2 107 500</b>	<b>16,29%</b>	<b>2 547 500</b>	<b>17,40%</b>
<i>Janisław Muszyński (bezpośrednio)</i>	0	1 167 500	1 167 500	9,02%	1 167 500	7,97%
<i>Infrakom Sp. z o.o.</i>	245 000	350 000	595 000	4,59%	840 000	5,74%
<b>Rafał Holanowski****, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>4 225 752</b>	<b>4 225 752</b>	<b>32,67%</b>	<b>4 225 752</b>	<b>28,87%</b>
<i>Supra Inwest S.A.</i>	0	4 091 912	4 091 912	31,63%	4 091 912	27,96%
<b>Pozostali</b>	<b>585 000</b>	<b>4 450 748</b>	<b>5 035 748</b>	<b>38,92%</b>	<b>5 620 748</b>	<b>38,41%</b>
<b>SUMA</b>	<b>1 700 000</b>	<b>11 236 500</b>	<b>12 936 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 636 500</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 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.)