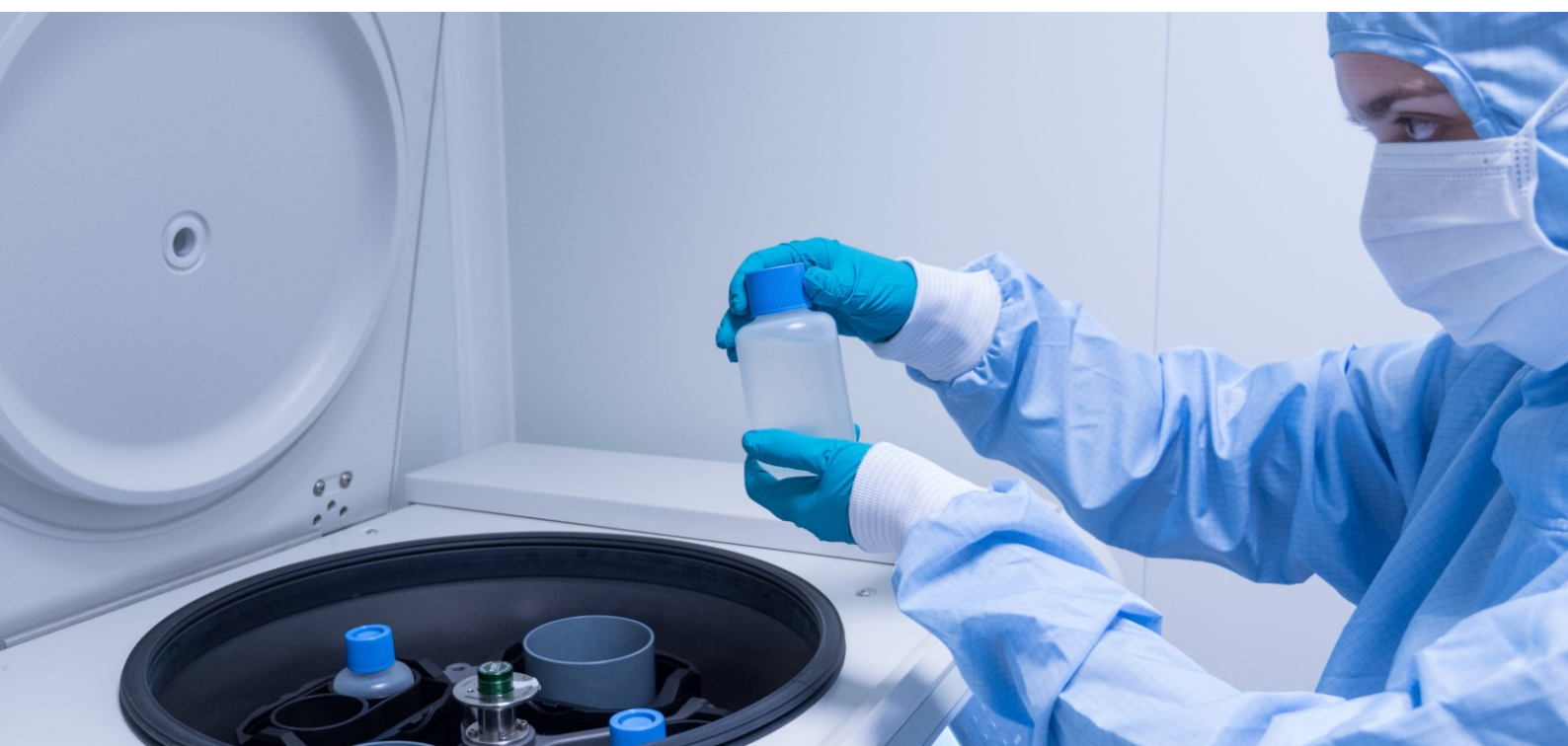


STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport kwartalny

za okres
od 1.10.2020 r. do 31.12.2020 r.
(IV kwartał 2020 r.)

Wrocław, 15 lutego 2021 r.

Spis treści

I. Skrócone sprawozdanie finansowe Stem Cells Spin S.A.	3
II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	11
III. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	12
IV. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w IV kwartale 2020 roku.....	14
V. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 31.12.2020 r.	14
VI. Prognozy finansowe Emitenta	14
VII. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.....	15
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
		31.12.2020	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
		dane w PLN			
AKTYWA RAZEM		16 633 756,77	16 823 065,96	17 229 489,02	17 839 057,76
A	Aktywa trwałe	15 876 857,65	16 094 077,35	16 436 561,43	16 886 777,87
I	Wartości niematerialne i prawne	7 953 502,14	8 342 201,96	9 540 871,54	9 943 279,62
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 822 836,54	8 202 912,30	9 375 709,71	9 769 493,84
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	130 665,60	139 289,66	165 161,83	173 785,78
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 866 875,11	2 070 243,86	2 680 642,02	2 886 173,94
1	Środki trwałe	1 866 875,11	2 070 243,86	2 680 642,02	2 886 173,94
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	1 385 760,72	1 444 794,53	1 621 895,95	1 680 930,17
c	urządzenia techniczne i maszyny	906,65	906,65	906,65	906,65
d	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	480 207,74	624 542,68	1 057 839,42	1 204 337,12
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	32 865,60	32 865,60	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	32 865,60	32 865,60	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 023 614,80	5 648 765,93	4 215 047,87	4 057 324,31
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 023 614,80	5 648 765,93	4 215 047,87	4 057 324,31
B	Aktywa obrotowe	756 899,12	728 988,61	792 927,59	952 279,89
I	Zapasy	641 396,41	641 396,41	641 396,41	710 858,46
1	Materiały	93 713,83	93 713,83	93 713,83	93 713,83

2	Półprodukty i produkty w toku	543 819,97	543 819,97	543 819,97	604 984,82
3	Produkty gotowe	3 862,61	3 862,61	3 862,61	12 159,81
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	69 465,52	71 446,95	137 596,65	234 797,47
1	Należności od jednostek powiązanych	19 534,86	19 534,86	97 963,78	192 738,54
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 534,86	19 534,86	97 963,78	192 738,54
-	do 12 miesięcy	19 534,86	19 534,86	97 963,78	192 738,54
-	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 jednostek	49 930,66	51 912,09	39 632,87	42 058,93
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 554,06	29 408,62	33 487,28	32 989,32
-	do 12 miesięcy	14 554,06	29 408,62	33 487,28	32 989,32
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	35 376,60	22 503,47	6 145,59	9 069,61
c	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	46 037,19	16 145,25	13 934,53	6 623,96
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	46 037,19	16 145,25	13 934,53	6 623,96
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	14 851,36	14 851,36	351,36	351,36
-	udziały lub akcje	351,36	351,36	351,36	351,36
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	14 500,00	14 500,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 185,83	1 293,89	13 583,17	6 272,60
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 535,83	643,89	12 933,17	5 622,60
-	inne środki pieniężne	650,00	650,00	650,00	650,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

PASywa		stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień
		31.12.2020	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
		dane w PLN			
	PASywa RAZEM	16 633 756,77	16 823 065,96	17 229 489,02	17 839 057,76
A	Kapitał (fundusz) własny	9 432 064,83	9 488 563,56	9 483 415,87	9 766 547,33
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 133 650,00	4 133 650,00	4 133 650,00	4 133 650,00
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	5 349 765,87	5 349 765,87	6 072 918,91	6 072 918,91
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	-51 351,04	5 147,69	-723 153,04	-440 021,58
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 201 691,94	7 334 502,40	7 746 073,15	8 072 510,43
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
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
II	Zobowiązania długoterminowe	989 806,41	1 185 804,18	1 143 095,18	1 134 469,71
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	989 806,41	1 185 804,18	1 143 095,18	1 134 469,71
a	kredyty i pożyczki	989 806,41	1 185 804,18	1 143 095,18	1 134 469,71
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
e	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	143 287,73	232 576,48	104 312,77	176 126,17
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	19 623,88	8 973,88	2 883,40	102 860,46
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	19 623,88	8 973,88	2 883,40	102 860,46
-	do 12 miesięcy	19 623,88	8 973,88	2 883,40	102 860,46
-	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	123 663,85	223 602,60	101 429,37	73 265,71
a	kredyty i pożyczki	0,00	7 500,00	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	79 364,68	112 335,37	98 236,85	41 119,59
-	do 12 miesięcy	79 364,68	112 335,37	98 236,85	41 119,59
-	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 i innych świadczeń	23 155,64	82 656,64	-984,91	27 968,69
h	z tytułu wynagrodzeń	17 490,28	17 485,34	700,58	700,58
i	inne	3 653,25	3 625,25	3 476,85	3 476,85
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 068 597,80	5 916 121,74	6 498 665,20	6 761 914,55
1	ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	inne rozliczenia międzyokresowe	6 068 597,80	5 916 121,74	6 498 665,20	6 761 914,55
a	długoterminowe	6 068 597,80	5 916 121,74	6 498 665,20	6 761 914,55
b	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat

Wiersz	Nazwa	Dane narastająco		Dane za IV kwartał	
		01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
		dane w PLN			
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	268 323,44	623 498,66	26 689,28	74 527,80
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	268 323,44	582 151,24	26 689,28	58 644,48
II	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zmiana stanu produktów	0,00	41 347,42	0,00	15 883,32
B	Koszty działalności operacyjnej	1 358 046,07	2 291 406,51	343 847,81	567 092,59
I	Amortyzacja	1 228 336,67	1 803 055,04	298 917,77	450 218,55
II	Zużycie materiałów i energii	6 968,81	60 691,75	1 088,00	15 892,82
III	Usługi obce	116 910,39	390 738,03	41 762,14	97 747,16
IV	Podatki i opłaty	4 637,25	4 016,61	2 039,25	21,00
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	888,96	30 727,19	0,00	2 666,88
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	182,04	2 177,89	0,00	546,18
1	emerytalne	0,00	864,35	0,00	86,76
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	121,95	0,00	40,65	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 089 722,63	-1 667 907,85	-317 158,53	-492 564,79
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 057 149,84	1 056 992,91	262 541,10	264 588,10
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	
II	Dotacje	1 050 259,84	1 054 072,54	262 541,10	263 249,35
III	Inne przychody operacyjne	6 890,00	2 920,37	0,00	1 338,75
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 030,52	44 804,14	2 030,52	792,12
I	Strata ze zbycia 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	2 030,52	44 804,14	2 030,52	792,12
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-34 603,31	-655 719,08	-56 647,95	-228 768,81
G	Przychody finansowe	0,00	0,01	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odsetki	0,00	0,01	0,00	0,00
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	odsetki naliczone	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	16 747,73	22 630,84	0,78	8 681,72
I	Odsetki	38,73	17 643,50	0,78	8 625,86
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

V	Inne	16 709,00	4 987,34	0,00	55,86
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-51 351,04	-678 349,91	-56 648,73	-237 450,53
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-51 351,04	-678 349,91	-56 648,73	-237 450,53
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiąk.straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-51 351,04	-678 349,91	-56 648,73	-237 450,53

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020	w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	w okresie od 01.10.2020 do 31.12.2020	w okresie od 01.10.2019 do 31.12.2019
		dane w PLN			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-51 351,04	-678 349,91	-56 648,73	-237 450,53
II.	Korekty razem	-411 565,69	805 333,40	-124 978,72	244 761,10
1.	Amortyzacja	1 228 336,67	1 803 055,04	298 917,77	450 218,55
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 709,00	17 642,50	0,00	8 625,47
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	0,00	34 703,45	0,00	20 027,02
7.	Zmiana stanu należności	35 265,53	-17 231,82	1 981,43	90 937,29
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 974,96	21 236,77	-81 788,75	-61 797,88
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 903 651,49	-1 686 072,87	-637 389,97	-420 972,91
10.	Inne korekty	1 172 799,64	632 000,33	293 300,80	157 723,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-462 916,73	126 983,49	-181 627,45	7 310,57
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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	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	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	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	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	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	706 017,16	0,00	422 517,16	0,00
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	41 000,00	0,00	7 500,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	665 017,16	0,00	415 017,16	0,00
II.	Wydatki	225 497,77	182 216,50	210 997,77	0,00
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	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	210 997,77	150 000,00	210 997,77	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	32 216,50	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	14 500,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	480 519,39	-182 216,50	211 519,39	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	17 602,66	-55 233,01	29 891,94	7 310,57
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 602,66	-55 233,01	29 891,94	7 310,57
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	13 583,17	68 816,18	1 293,89	6 272,60
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	31 185,83	13 583,17	31 185,83	13 583,17
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020	w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019
	dane w PLN	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 483 415,87	10 206 568,91
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 483 415,87	10 206 568,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 133 650,00	4 133 650,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 133 650,00	4 133 650,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 072 918,91	6 594 659,07
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-723 153,04	-521 740,16
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
- zysk z lat ubiegłych	-	-

- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	723 153,04	521 740,16
- pokrycie straty	723 153,04	521 740,16
-strata z lat ubiegłych		
- koszt nabycia akcji		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 349 765,87	6 072 918,91
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
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	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału rezerwowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii H	-	-
- wpłat na poczet zakupu akcji serii	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- emisja akcji /rejestracja w KRS/	-	-
- należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-723 153,04	-521 740,16
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)	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku - dywidenda	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-

5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-723 153,04	-521 740,16
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-723 153,04	-521 740,16
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	723 153,04	521 740,16
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	723 153,04	521 740,16
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	-51 351,04	-678 349,91
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-51 351,04	-678 349,91
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 432 064,83	9 528 219,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 432 064,83	9 528 219,00

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 IV kwartale 2020 roku wyniosła 26,7 tys. zł, natomiast wynik na działalności operacyjnej wyniósł w tym okresie -56,6 tys. zł (strata). Strata netto na koniec 2020 r. wyniosła 51,4 tys. zł.

Według stanu na koniec IV kwartału 2020 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i leasingu.

Spółka prowadzi prace związane z wdrożeniem wyników projektu pn. „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, równoległe w 5 obszarach:

1. wyroby medyczne - wykorzystanie wyników badań nad prototypami wyrobów medycznych opracowanych w Projekcie Demonstrator uzupełnione o nowe koncepcje wdrożenia wykorzystujące wypracowany surowiec, jak i wyniki badań przemysłowych
2. licencjonowanie know-how i wyników badań - poszukiwanie podmiotów branżowych zainteresowanych zakupem licencji i rozwojem produktów m.in. w obszarze dermatologii, stomatologii i okulistyki.
3. surowce z porożogennych komórek MIC-1 (wytwarzane w nowoczesnym laboratorium powstałym w ramach Projektu Demonstrator)
4. usługi wykorzystujące potencjał linii demonstracyjnej oraz know-how (spółka monitoruje zapytania na usługi badawcze, które mogą być świadczone na linii demonstracyjnej w celu poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów)
5. wykorzystanie koncepcji produktowych z nowych pól eksploatacji wskazanych w drodze badań przemysłowych Projektu Demonstrator (wykorzystanie wyników badań przemysłowych)

Zdywersyfikowane podejście do wdrożenia daje możliwość skutecznego zarządzania ryzykami badawczymi i handlowymi, ale przede wszystkim umożliwia najpełniejsze wykorzystanie osiągniętego potencjału i jego perspektywicznego przełożenia na wzrost wartości Spółki.

Zastosowanie modelu różnokierunkowych działań daje również możliwość optymalnego zarządzania komercjalizacją w horyzoncie czasowym, co jest kluczowe w obszarze innowacji. Zgodnie z ww modelem równoległe do zadań, dla których trwają jeszcze przygotowania przedwdrożeńowe, monetyzowane są już wyniki i zakumulowany know-how.

Wyniki badań potwierdzające skuteczność produktów zawierających surowce z porożogennych komórek MIC-1 w badaniach aplikacyjnych oraz prowadzone rozmowy z podmiotami zainteresowanymi współpracą przy wdrożeniu wyników prac badawczych skłoniły Spółkę do rozważenia możliwości rejestracji produktów jako Produkty Lecznicze Terapii Zaawansowanej.

W 2018 roku licencjobiorcy Spółki otrzymali od Komitetu Terapii Zaawansowanych (Committee for Advanced Therapies) działającego w Europejskiej Agencji Leków (European Medicines Agency) klasyfikację 2 produktów jako **produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP)** inżynierii tkankowej (zawierających komórki tak zmodyfikowane, że mogą być wykorzystane do naprawy, regeneracji lub zastąpienia ludzkiej tkanki).

Pierwszy produkt ma zastosowanie **w okulistyce** i jest to **Biocervin Cornea** - krople do oczu z homogenatem porożogennych komórek macierzystych i kwasem hialuronowym.

Drugi produkt ma zastosowanie **w neurochirurgii** i jest to **Biocervin Neuroprotective Matrix** - neuroprotektynna formuła zawierająca homogenat porożogennych komórek macierzystych i medyczny kolagenu typu I.

W 2020 r. kolejny produkt z homogenatem porożogennych komórek macierzystych został sklasyfikowany przez Komitet Terapii Zaawansowanych jako produkt leczniczy terapii zaawansowanych (ATMP) inżynierii tkankowej. Jest to **Pulmocervin**, który ma zastosowanie **w chorobach płuc** (przewlekła obturacyjna choroba płuc oraz astma oskrzelowa). W obliczu epidemii COVID-19 produkt ten może być szansą na osiągnięcie znacznych przychodów ze sprzedaży.

Trwają również prace nad uzyskaniem klasyfikacji dla kolejnych produktów leczniczych terapii zaawansowanej.

Realizując strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1 w IV kwartale 2020 r. Spółka kontynuowała działania zmierzające do wykorzystania wyników prac badawczo-rozwojowych do rozwoju produktów w obszarze medycyny.

Spółka realizuje **projekt "Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu porożogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotektynnym dla tkanki rdzenia kręgowego"**, który otrzymał dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020 (Oś priorytetowa 1 *Przedsiębiorstwa i innowacje*, działania 1.2 *Innowacyjne przedsiębiorstwa*, Poddziałanie nr 1.2.2 *Innowacyjne przedsiębiorstwa – ZIT WroF*). Całkowita wartość projektu wynosi 2 887 211,92 zł a kwota dofinansowania 2 001 439,07 zł. Realizacja projektu rozpoczęła się 1 stycznia 2020 r. a planowany termin zakończenia to 31 grudnia 2021 r.

Celem Projektu jest opracowanie innowacyjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP) do podawania podoponowego, dordzeniowego, na bazie hydrożelu z zawartością substancji neuroprotektynnych homogenatu porożogennych komórek macierzystych. Żel stanowić będzie medium dla wykorzystania w zakresie medycyny regeneracyjnej układu nerwowego, w szczególności procesów gojenia i regeneracji rdzeniowych szlaków aksonalnych. Preparat ten będzie miał za zadanie działanie stabilizujące dla środowiska komórek nerwowych oraz stanowić będzie matrix architektoniczny dla tkanki nerwowej, zapobiegając tworzeniu się nieodwracalnych zmian w postaci blizny glejowej oraz torbieli pourazowych.

W ramach Projektu zaplanowano realizację trzech etapów badań: dwóch w ramach badań przemysłowych oraz jednego w ramach prac rozwojowych Projektu. Zakłada się, iż docelowy produkt będzie stosowany jako produkt leczniczy terapii zaawansowanej wyłączenia szpitalnego (HE ATMP).

Zarząd Spółki prowadzi również rozmowy z podmiotami zainteresowanymi inwestycją kapitałową w Stem Cells Spin S.A. z zamiarem dalszego stabilnego kontynuowania procesu

komercjalizacji oraz intensyfikacji rozwoju sprzedaży wdrożonych produktów, w tym dermokosmetyków. Mają one charakter zdywersyfikowany i obejmują rozmowy z inwestorami zainteresowanymi udziałem kapitałowym, a z drugiej strony analizowane są możliwości uzupełnienia montażu z wykorzystaniem dofinansowania.

IV. Najistotniejsze wydarzenia w Spółce w IV kwartale 2020 roku

6 listopada 2020 r. – decyzja BCD-M Sp z o.o. (akcjonariusza Emitenta posiadającego uprawnienia osobiste do powoływania członków Zarządu na podstawie § 12 ust. 1 statutu Stem Cells Spin S.A.) o odwołaniu Prezesa Zarządu Spółki Pawła Pałczyńskiego.

20 listopada 2020 r. – decyzja BCD-M Sp z o.o. (akcjonariusza Emitenta posiadającego uprawnienia osobiste do powoływania członków Zarządu Zarządu i Rady Nadzorczej na podstawie § 12 ust. 1 oraz §16 ust 2. statutu Stem Cells Spin S.A.) o odwołaniu Andrzeja Kryzara z funkcji Członka Rady Nadzorczej i powołaniu go na Prezesa Zarządu Spółki, o powołaniu Tomasza Gębarowskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz o odwołaniu Członka Rady Nadzorczej Janisława Muszyńskiego i powołaniu Bartłomieja Muszyńskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

22 grudnia 2020 r. – uchwała numer 1/12/2020 Rady Nadzorczej w sprawie wyboru Bartłomieja Muszyńskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Stem Cells Spin S.A.

22 grudnia 2020 r. – wybór przez Radę Nadzorczą spółki Kancelarii Biegłego Rewidenta Tomasz Włodarczyk z siedzibą w Siedlcach jako biegłego rewidenta, który dokona badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 r. oraz za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.

V. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta po 31.12.2020 r.

Nie wystąpiły.

VI. Prognozy finansowe Emitenta

Zarząd Emitenta nie prezentował, ani aktualnie nie prezentuje prognoz finansowych Spółki na 2021 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 (ówcześnie 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 produktów na rynek medyczny.

X. Wskazanie przyczyn niesporządzania 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	2020	2019
październik	2,0	0,19
listopad	2,0	0,19
grudzień	2,0	0,19
ŚREDNIA	2,0	0,19

XII. 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 lutego 2021 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
Billow Limited, w tym**:	0	28 400 000	28 400 000	68,70%	28 400 000	65,99%
<i>Medcervin sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>28 400 000</i>	<i>28 400 000</i>	<i>68,70%</i>	<i>28 400 000</i>	<i>65,99%</i>
Marek Cegielski, w tym***:	675 000	892 500	1 567 500	3,79%	2 242 500	5,21%
<i>Marek Cegielski (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>442 500</i>	<i>442 500</i>	<i>1,07%</i>	<i>442 500</i>	<i>1,03%</i>
<i>Dr Marek Cegielski sp. z o.o.</i>	<i>675 000</i>	<i>450 000</i>	<i>1 125 000</i>	<i>2,72%</i>	<i>1 800 000</i>	<i>4,18%</i>
Bartłomiej Muszyński****, w tym:	440 000	2 288 805	2 728 805	6,60%	3 168 805	7,36%
<i>Bartłomiej Muszyński (bezpośrednio)</i>	<i>0</i>	<i>1 788 805</i>	<i>1 788 805</i>	<i>4,33%</i>	<i>1 788 805</i>	<i>4,16%</i>
<i>Infrakom Sp. z o.o.</i>	<i>245 000</i>	<i>350 000</i>	<i>595 000</i>	<i>1,44%</i>	<i>840 000</i>	<i>1,95%</i>
Rafał Holanowski*****, w tym:	0	4 594 535	4 594 535	11,11%	4 594 535	10,68%
<i>Supra Inwest S.A.</i>	<i>0</i>	<i>4 460 695</i>	<i>4 460 695</i>	<i>10,79%</i>	<i>4 460 695</i>	<i>10,36%</i>
Pozostali	585 000	3 460 660	4 045 660	9,79%	4 630 660	10,76%
SUMA	1 700 000	39 636 500	41 336 500	100,00%	43 036 500	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

** - Billow Limited posiada 28 400 000 akcji na okaziciela Emitenta w sposób pośredni przez spółkę zależną Medcervin sp. z o.o.

*** - 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.

**** - Bartłomiej Muszyński posiada 1 788 805 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.)