

STEM CELLS SPIN Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu



Raport roczny

Za rok obrotowy 2020
tj. od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Wrocław, 31 maja 2021 r.

I. Spis treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	5
3. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	5
4. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro);	6
5. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020, obejmujący okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r.	7
6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	56
7. Informacja na temat stosowania przez Stem Cells Spin S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, w roku obrotowym 2020.	67

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Zarząd Stem Cells Spin S.A. przedstawia niniejszym raport dotyczący roku obrotowego 2020.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1, podzieloną na etapy związane z różnymi obszarami rynkowymi (różniącymi się wymaganiami formalnymi oraz kapitałowymi), co pozwala na ograniczenie ryzyk oraz stopniowe budowanie pozycji rynkowej. Efektem dotychczasowych prac jest już m.in. opracowanie i wpisanie na listę INCI innowacyjnego surowca kosmetycznego NHAC Biocervin MIC-1, opracowanie i wprowadzenie na rynek produktów kosmetycznych, opracowanie i przygotowanie surowca medycznego, prototypów czterech wyrobów medycznych oraz uzyskanie klasyfikacji 3 produktów jako produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP) inżynierii tkankowej.

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.

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 rejestracji produktów jako Produkty Lecznicze Terapii Zaawansowanej.

Licencjodawcy Spółki otrzymali od Komitetu Terapii Zaawansowanych (Committee for Advanced Therapies) działającego w Europejskiej Agencji Leków (European Medicines Agency) klasyfikację 3 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** - neuroprotekcynna formuła zawierająca homogenat porożogennych komórek macierzystych i medyczny kolagenu typu I.

Trzeci produkt ma zastosowanie **w chorobach płuc** (przewlekła obturacyjna choroba płuc oraz astma oskrzelowa) i jest to **Pulmocervin**.

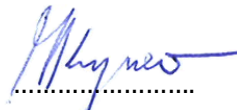
Obecnie trwają prace nad uzyskaniem klasyfikacji dla kolejnych produktów leczniczych terapii zaawansowanej, w tym nad produktem mającym zastosowanie w trudno gojących się ranach.

Realizując strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1 spółka kontynuuje działania zmierzające do wykorzystania wyników prac badawczo-rozwojowych do rozwoju produktów w obszarze medycyny.

Spółka realizuje projekt pt. **"Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu porożogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotekcynym dla tkanki rdzenia kręgowego"** dofinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego 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 neuroprotekcynnych 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. Zakłada się, iż docelowy produkt będzie stosowany jako produkt leczniczy terapii zaawansowanej wyłączenia szpitalnego (HE ATMP).

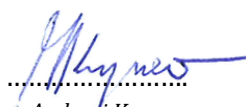
Zarząd Spółki prowadzi również rozmowy z podmiotami zainteresowanymi inwestycją kapitałową w Stem Cells Spin S.A. z zamiarem dalszego stabilnego kontynuowania procesu komercjalizacji oraz intensyfikacji rozwoju sprzedaży wdrożonych produktów, w tym dermokosmetyków.



Andrzej Kryzar
Prezes Zarządu

2. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Stem Cells Spin S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



.....
Andrzej Kryzar
Prezes Zarządu

3. Oświadczenie Zarządu Stem Cells Spin S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Stem Cells Spin S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



.....
Andrzej Kryzar
Prezes Zarządu

4. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro);

Wybrane dane bilansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2020 PLN	31.12.2020 EUR	31.12.2019 PLN	31.12.2019 EUR
I. Kapitał własny	7 682 204,92	1 664 688,59	7 675 799,60	1 802 465,56
II. Należności długoterminowe	32 865,60	7 121,78	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	62 019,84	13 439,33	147 460,17	34 627,26
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 185,83	6 757,79	13 583,17	3 189,66
V. Zobowiązania długoterminowe	593 280,70	128 560,44	758 095,18	178 019,30
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	517 647,10	112 171,08	499 176,29	117 218,81

Źródło: Emitent

Kurs EURO dla pozycji bilansowych na dzień 31.12.2020 r. - 1 EUR = 4,6148 PLN

Kurs EURO dla pozycji bilansowych na dzień 31.12.2019 r. - 1 EUR = 4,2585 PLN

Wybrane dane z rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020 PLN	01.01.2020 - 31.12.2020 EUR	01.01.2019 - 31.12.2019 PLN	01.01.2019 - 31.12.2019 EUR
I. Amortyzacja	1 228 336,67	274 537,72	1 803 055,04	419 139,67
II. Przychody netto ze sprzedaży	268 323,44	59 971,27	553 398,84	128 643,55
III. Zysk/strata na sprzedaży	-1 039 577,05	-232 349,26	-1 667 907,85	-387 723,24
IV. Zysk/strata na działalności operacyjnej	41 718,22	9 324,17	-700 522,21	-162 843,97
V. Zysk/strata brutto	6 405,32	1 431,61	-723 153,04	-168 104,76
VI. Zysk/strata netto	6 405,32	1 431,61	-723 153,04	-168 104,76

Źródło: Emitent

Kurs EURO dla pozycji z RZiS za okres 1.01.2020 - 31.12.2020 r. - 1 EUR = 4,4742 PLN

Kurs EURO dla pozycji z RZiS za okres 1.01.2019 - 31.12.2019 r. - 1 EUR = 4,3018 PLN

5.Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020, obejmujący okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r.

Stem Cells Spin S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2020** do **31.12.2020**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Stem Cells Spin S.A.
Siedziba: Lenartowicza 6, 51-140 Wrocław

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

2110Z, 2441Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP 8951944727

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS 0000377470

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę STEM CELLS SPIN S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.
- Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- W roku obrotowym 2020 nie dochodziło do połączeń z innymi spółkami.
- Zgodnie ze statutem Stem Cells Spin 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 wytwarzanie produktów na ich podstawie oraz świadczenie usług.
- Celem strategicznym Spółki jest transfer posiadanej wiedzy do gospodarki poprzez komercjalizację posiadanych wynalazków dotyczących porożogennych komórek macierzystych MIC-1. Spółka realizuje strategię ekspansji w czterech głównych obszarach obejmujących:

- o Kosmetyki
- o Medycynę ludzką
- o Weterynaryjne środki pielęgnacyjne
- o Medycynę weterynaryjną
- Jednym z zasadniczych założeń ogólnej strategii Stem Cells Spin S.A. jest rozwój współpracy z kooperantami zewnętrznymi, którzy wykorzystując zgromadzoną przez Spółkę wiedzę oraz uzyskane patenty i znaki towarowe będą rozwijać sprzedaż a także aktywnie poszukiwać nowych zastosowań dla posiadanych przez Spółkę wynalazków.
- Kierunki przyszłych działań oraz perspektywy zastosowań dla zakończonych jak i trwających prac rozwojowych opisano w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w 2020 roku.
- Zarówno zakończone jak i realizowane prace rozwojowe zostały przez Spółkę zinventaryzowane, a na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok Zarząd dokonał analizy ich przydatności do ekonomicznego wykorzystania, nie stwierdzając przesłanek utraty wartości. Przeprowadzone analizy bazują zarówno na oszacowaniach uwzględniających efekty finansowe podpisanych już umów, jak i na ocenie potencjału realizowanych i przyszłych działań, których efekty na dzień bilansowy obciążone są niepewnością. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że aktywowane efekty prac rozwojowych przyniosą przyszłe korzyści i że na dzień 31 grudnia 2020 nie utraciły one wartości.

1. Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Spółka Stem Cells Spin SA została powołana aktem notarialnym z dnia 15.11.2010 repertorium A numer 22337/2010 i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000377470.

Spółka Stem Cells Spin SA prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz z rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie, w szczególności rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 21 grudnia 2001 w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobie prezentacji instrumentów finansowych.

W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości, Spółka stosuje krajowe standardy rachunkowości. Stosowanie krajowych standardów rachunkowości nie może być sprzeczne z ustawą o rachunkowości i/lub rozporządzeniami wykonawczymi.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami, Kierownik Jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Zgodnie ze Statutem Spółki rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Rokiem podatkowym jest również rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest okres jednego miesiąca.

Spółka sporządza deklaracje podatkowe za okresy zgodne z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawą z dnia 11 marca 2004 o

podatku od towarów i usług.

Rezerwy i odpisy aktualizujące sporządza się na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, z wyjątkami przewidzianymi niniejszą polityką rachunkowości.

2. Metody wyceny aktywów i pasywów

2.1 Zasady ewidencji i metody amortyzacji środków trwałych

Zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 15 ustawy o Rachunkowości, Spółka przez środki trwałe rozumie (z wyłączeniem obiektów zaliczanych do inwestycji) rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o ile spełniają następujące warunki:

- przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do użytkowania
- są przeznaczone na potrzeby Jednostki.

Przedmioty stanowiące wyposażenie Spółki, których wartość nie przekracza 10 000,00 (dziesięciu tysięcy) zł księgowane są bezpośrednio w koszty zużycia materiałów i nie uznaje się ich za środki trwałe. Dla ewidencji tych składników majątku Spółka prowadzi się uproszczoną ewidencję ilościowo-wartościową zwaną ewidencją wyposażenia.

Przedmioty o wartości jednostkowej ponad 10 000,00 (dziesięciu tysięcy) PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych, a odpisów amortyzacyjnych dokonujemy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Spółka może stosować odmienne metody amortyzacji dla celów bilansowych i podatkowych. Podatkowe odpisy amortyzacyjne od środków trwałych, których wartość nie przekracza 10 000,00 (dziesięciu tysięcy) PLN są uznawane jednorazowo w koszty. W związku z takim ujęciem Spółka posiada w ewidencji środków trwałych rozbieżność na amortyzację podatkową i bilansową, która umożliwia kontrolę nad umarzanymi środkami trwałymi.

Ewidencję środków trwałych prowadzi się w ich wartości początkowej (tj. w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia korygowanej o ewentualne zwiększenia lub zmniejszenia tej wartości). Za cenę nabycia rozumie się cenę zakupu składnika aktywów, obejmującą kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem, przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania, obniżona o rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia.

Ewidencja analityczna własnych środków trwałych prowadzona jest za pomocą:

- kart analitycznych środków trwałych (na podstawie faktury dokumentującej zakup środka trwałego z opisem, gdzie podajemy: nazwę środka trwałego, wartość początkową, stawkę amortyzacji, charakterystykę techniczną, numer inwentarzowy).
- tabele amortyzacyjno-umorzeniowe (zawierają numer kolejny środka trwałego, pełną nazwę środka trwałego umożliwiającą identyfikację, datę przyjęcia do użytkowania, wartość brutto, zwiększenia i zmniejszenia wartości, wartość netto).

Spółka stosuje bilansowe metody amortyzacji zgodnie z art. 32 ust. 2 ustawy o Rachunkowości, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Spółka stosuje podatkowe metody amortyzacji zgodnie z art. 16a – 16m ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

2.2 Zasady ewidencji i metody amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych

2.2.1 Ewidencja, amortyzacja i wycena wartości niematerialnych i prawnych

Do wartości niematerialnych i prawnych kwalifikuje się nabycie przez Spółkę praw majątkowych przeznaczonych do gospodarczego wykorzystania na własne potrzeby, jeżeli przewidywany okres ich użytkowania jest dłuższy niż rok.

Wartości niematerialne i prawne obejmują następujące tytuły:

- 1) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje
- 2) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych
- 3) know-how
- 4) nabytą wartość firmy
- 5) koszty zakończonych prac rozwojowych
- 6) prawa majątkowe przyjęte do używania na podstawie umowy spełniającej warunki leasingu finansowego.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Za cenę nabycia rozumie się cenę zakupu składnika aktywów, obejmującą kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem, przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania, obniżona o rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia. Do ceny nabycia wlicza się też koszty związane z obsługą prawną rozszerzenia ochrony patentowej (w tym opłaty za ochronę wynalazku, opłaty za postępowanie przed urzędami patentowymi, opłaty za raporty egzaminatorów z badania wynalazku w raz z opinią dotyczącą zdolności patentowej, opłaty za zgłoszenie zmiany osobowości Spółki Stem Cells Spin SA, odpowiedzi na zawiadomienia urzędów patentowych, wszelkie czynności prowadzone przez biuro rzecznika patentowego w danym kraju).

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się w szczególności nakłady związane z rozszerzeniem ochrony prawnej posiadanych patentów na poszczególne kraje.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej wartości niematerialnych i prawnych, a w szczególności nakładów związanych z rozszerzeniem ochrony patentowej, uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności prawa oraz przepisy prawa miejscowego dotyczącego okresu i zakresu ochrony patentowej. Ustalony okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. W przypadku rozszerzenia prawnej ochrony licencyjnej odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od momentu uzyskania takiej ochrony w kraju.

Ewidencję wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się w cenie nabycia. Ewidencja analityczna wartości niematerialnych i prawnych prowadzona jest za pomocą:

- kart analitycznych wartości niematerialnych i prawnych (na podstawie faktur dokumentujących zakup ze szczegółowym opisem i innych dokumentów określających ich cenę nabycia)
- tabel amortyzacyjno-umorzeniowych (zawierających numer kolejny, pełną nazwę, datę przyjęcia do użytkowania, wartość brutto, zwiększenia i zmniejszenia wartości, wartość netto).

Ze względu na długość okresu wdrożenia produktów leczniczych dochodzących do 10 lat projektu Demonstrator - KNOW HOW . Spółka podjęła decyzję o zmianie okresu amortyzacji z 5 na 10 lat, który jest zgodny z przewidywanym okresem wykorzystaniem prac badawczych prowadzących do wdrożenia nowego produktu.

2.2.2 Zasady ewidencjonowania prowadzonych przez spółkę prac badawczych i

rozwojowych.

Istotnym obszarem działalności Spółki jest prowadzenie prac badawczych i rozwojowych. Podział kosztów na dotyczące prac badawczych lub rozwojowych następuje na podstawie zasad określonych w niniejszej Polityce Rachunkowości, opartych na zasadach definiowania tych prac zawartych w Ustawie o Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Zasady te mają charakter nadrzędny i niezależny od nomenklatury przyjmowanej przez podmioty zewnętrzne współpracujące ze Spółką, w umowach, harmonogramach i raportach.

Za prace badawcze uznaje się nowatorskie i zaplanowane poszukiwanie rozwiązań podjętych z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Są to:

1. działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy
2. poszukiwanie, ocena i końcowa selekcja sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju;
3. poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń produktów, procesów, systemów lub usług;
4. formułowanie, projektowanie, ocena i końcowa selekcja nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

W szczególności będą to działania polegające na:

- 1) poszukiwaniu nowych, alternatywnych substancji, mających w przyszłości na celu tworzenie nowych produktów i surowców.
- 2) formułowaniu, projektowaniu, ocenie i selekcji nowych lub udoskonalonych surowców.

Rozpoczęcie prac badawczych następuje poprzez decyzję Zarządu w postaci uchwały o podjęciu prac nad nowym surowcem lub materiałem. Zakończenie prac badawczych wynikiem pozytywnym następuje po określeniu, sprawdzonych w warunkach laboratoryjnych oraz potwierdzonych w trakcie przeprowadzonych badań, zastosowań wynalezionych substancji, w postaci zdefiniowania nowych produktów. Potwierdzeniem zakończenia prac jest przyjęcie przez Zarząd raportu końcowego.

Nakłady na prace badawcze są ujmowane w kosztach działalności w momencie ich poniesienia.

Za prace rozwojowe uznaje się praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, produktów, procesów technologicznych, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Wynik prac rozwojowych ujmowany jest jako składnik wartości niematerialnych i prawnych w sytuacji gdy:

1. Występuje możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
2. Występuje zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
3. Składnik wykazuje zdolność do użytkowania lub sprzedaży;
4. Spółka jest w stanie określić, w jaki sposób składnik będzie przynosił korzyści ekonomiczne;
5. Występuje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika;
6. Nakłady związane z tym składnikiem są wiarygodnie ustalone

Za prace rozwojowe uznaje się w szczególności:

- 1) projektowanie, wykonanie i testowanie prototypów i modeli doświadczalnych (przed ich wdrożeniem do produkcji seryjnej lub użytkowania);
- 2) projektowanie narzędzi, przyrządów do obróbki, form i matryc z wykorzystaniem nowej technologii;
- 3) projektowanie, wykonanie i funkcjonowanie linii pilotażowej, której wielkość nie umożliwia prowadzenia ekonomicznie uzasadnionej produkcji przeznaczonej na sprzedaż; oraz
- 4) projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Typowymi pracami rozwojowymi będą m.in. badania oceniające zastosowanie kosmetyków, wyrobów medycznych i leków, ocenę ich przydatności i skuteczności działania, produkcja linii demonstracyjnych.

Zakończenie prac rozwojowych wynikiem pozytywnym następuje w momencie wydania decyzji przez Zarząd o rozpoczęciu produkcji seryjnej danego produktu. W przypadku gdy rozpoczęcie produkcji seryjnej wiąże się z uzyskaniem dodatkowego certyfikatu, decyzji dopuszczającej do obrotu lub innego zezwolenia, za moment zakończenia prac rozwojowych uznaje się datę wydania w/w certyfikatu lub decyzji przez uprawniony organ. Potwierdzeniem zakończenia prac jest przyjęcie przez Zarząd raportu końcowego. Następnie, na podstawie dokumentu księgowego PK, następuje przeksięgowanie kosztów zakończonych prac rozwojowych z kont rozliczeń międzykresowych kosztów (RMK) na konta wartości niematerialnych i prawnych.

Dokumentacja zakończenia prac rozwojowych powinna zawierać cechy określone w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości tj.:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania powinny być ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych ujmowane są na wyodrębnionych kontach grupy 6. Koszty zakończonych prac rozwojowych ujmowane są w księgach jako wartości niematerialne i prawne.

Koszty zakończonych prac rozwojowych rozliczane są przez okres przewidywanej sprzedaży wyrobu nie dłużej jednak niż 10 lat.

2.3 Metody wyceny zapasów.

Spółka prowadzi konta ksiąg pomocniczych dla wszystkich zapasów metodą ewidencji ilościowo – wartościowej, w której dla każdego składnika ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

Materiały i towary handlowe wyceniane są w rzeczywistej cenie zakupu powiększone o ewentualne koszty zakupu. Odpisy są dokonywane w koszty w momencie wydania do zużycia lub sprzedaży danego składnika metodą pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Półprodukty wycenione są według wartości zawartych w nich materiałów, powiększone o koszty bezpośrednie wynagrodzeń i usług obcych zużytych podczas ich produkcji oraz koszty pośrednie produkcji. Odpisy są dokonywane w koszty w momencie wydania do zużycia lub sprzedaży danego składnika metodą pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Wyroby gotowe wycenione są według wartości zawartych w nich materiałów,

powiększone o koszty bezpośrednie wynagrodzeń i usług obcych zużytych podczas ich produkcji. Odpisy są dokonywane w koszty w momencie sprzedaży danego składnika metodą pierwsze weszło – pierwsze wyszło (FIFO).

Za produkcję w toku uznaje się takie rzeczowe składniki majątku obrotowego dla których proces produkcyjny jeszcze się nie zakończył. Produkcję w toku wycenia się biorąc za podstawę średni koszt wytworzenia wyrobów gotowych i półproduktów, które się na nią składają z uwzględnieniem stanu zaawansowania produkcji.

Uznaje się, że zapasy towarów, wyrobów gotowych i półproduktów tracą przydatność po upływie terminu wyznaczonego przez wytwórcę lub w przypadku utraty własności stwierdzonych w badaniu jakości.

W przypadku stwierdzonej utraty przydatności Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec każdego okresu sprawozdawczego wg następujących zasad:

- dla towarów handlowych 75% ich wartości
- dla półproduktów oraz wyrobów gotowych 90% ich wartości

W uzasadnionych przypadkach kierownik Jednostki może podjąć decyzję o utworzeniu lub likwidacji odpisów aktualizujących wartość zapasów w inny sposób odpowiednim zarządzeniem.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnosi się w ciężar kosztów operacyjnych.

2.4 Wycena umów długoterminowych.

Przychody z tytułu wykonania niezakończonych umów o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się proporcjonalnie do liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług ustala się w proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, po odliczeniu kosztów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych oraz po uwzględnieniu ewentualnej przewidywanej straty związanej wykonaniem usługi objętej umową.

Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi a kosztami wpływającymi na wynik finansowy, Spółka zalicza się do międzyokresowych czynnych lub biernych.

2.5 Klasyfikacja i ujmowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- Pożyczki udzielone i należności własne
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- Aktywa finansowe dostępne do odsprzedaży

Wartość godziwa opcji jako instrumentu zabezpieczającego jest niepodzielna i rozlicza się ją w całości kwocie.

Wartość godziwa kontraktu forward jako instrumentu zabezpieczającego jest rozdzielana – za instrument zabezpieczający uznaje się tylko cenę natychmiastową, nie bierze się pod uwagę oprocentowania kontraktu forward.

Wartość stanu końcowego krótkoterminowych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, w razie gdy ceny nabycia jednakowych instrumentów finansowych są różne, wycenia się według metody ostatnie przyszło pierwsze wyszło – LIFO.

2.6 Wycena inwestycji krótkoterminowych.

Przez inwestycje rozumie się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych zasobów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się krótkoterminowe aktywa finansowe oraz inne inwestycje krótkoterminowe.

Aktywa finansowe obejmują:

- instrumenty kapitałowe wyemitowane przez obce jednostki (np. udziały w obcych jednostkach, akcje obce, prawo do poboru akcji obcych)
- wynikające z kontraktu prawo do otrzymywania aktywów pieniężnych (np. udzielone pożyczki krótkoterminowe)
- wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny pomniejszoną o część kapitałową zafakturowaną

Zgodnie z art. 35 ust. 1 ustawy o Rachunkowości nabyte lub powstałe inwestycje (w tym krótkoterminowe) wycenia się według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się (zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 5) według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

W przypadku wyceny skutki obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości odnoszone są na przychody finansowe jedynie do wysokości ceny zakupu (nabycia).

W przypadku zaciągniętych pożyczek stosowana jest wyceny w skorygowanej cenie nabycia, chyba że różnica względem wyceny wartości początkowej powiększonej o naliczone odsetki jest nieistotna.

Na dzień bilansowy naliczane są odsetki, których termin płatności jeszcze nie przypadł. Odsetki ujmowane są w księgach na podstawie dokumentu PK i zaliczane do kosztów finansowych. Zaciągnięte pożyczki powiększa się o naliczone odsetki.

W przypadku pożyczek udzielonych, na dzień bilansowy wycenia się je w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności (art. 28 ust. 1 pkt 7 ustawy o Rachunkowości).

Krótkoterminowe aktywa finansowe w walucie obcej wycenia się:

- w ciągu roku, według kursu średniego ustalonego dla danej waluty obcej przez NBP na dzień poprzedzający dzień nabycia,
- na dzień bilansowy, po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,

Różnice kursowe, ustalone na moment zapłaty i na dzień bilansowy, odnoszone są na koszty lub przychody finansowe.

W ciągu roku obrotowego na moment bilansowy środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje doliczone lub potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy (należne do tego dnia) naliczone przez Spółkę odsetki od lokat, których termin jeszcze nie upłynął, zalicza się do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe wchodzą w skład aktywów obrotowych. Zgodnie z zapisem art. 3 ust. 1 pkt 18 : lit. b) i c) ustawy o Rachunkowości, aktywa finansowe zalicza się do aktywów obrotowych (inwestycji krótkoterminowych) jeżeli są one płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Aktywa pieniężne (w tym środki pieniężne) zaliczane są do aktywów obrotowych.

Aktywa pieniężne (art. 3 ust. 1 pkt 25 ustawy o Rachunkowości) obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych oraz walut obcych, zalicza się do nich także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

2.7 Wycena należności i zobowiązań krótkoterminowych.

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazuje się w księgach rachunkowych według wartości nominalnej (w kwotach brutto, to jest wraz z naliczonym podatkiem VAT) – art. 28 ust. 11 pkt 2 ustawy o Rachunkowości.

Wartość ta wynika z odpowiednich obcych lub własnych dokumentów zewnętrznych – obejmuje ona także naliczone w tego rodzaju dokumentach odsetki.

Na moment bilansowy należności wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności w wycenie (art. 28 ust. 1 pkt 7-8). Składa się na nią kwota należności wraz z należnymi odsetkami umownymi lub ustawowymi, jakiej zapłaty przez kontrahenta oczekuje Spółka według stanu na dzień bilansowy, jak również kwota zobowiązania, w tym z tytułu pożyczki i kredytu, która powinna zgodnie z przepisami lub umową zostać zapłacona kontrahentowi, według stanu na dzień bilansowy.

W przypadku zaciągniętych pożyczek stosowana jest wycena w skorygowanej cenie nabycia. Na dzień bilansowy naliczane są odsetki, których termin płatności jeszcze nie przypadł. Odsetki ujmowane są w księgach na podstawie dokumentu PK i zaliczane do kosztów finansowych. Zaciągnięte pożyczki powiększa się o naliczone odsetki.

W przypadku udzielonych pożyczek stosowana jest wycena w skorygowanej cenie nabycia. Na dzień bilansowy wycenia się je w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności (art. 28 ust. 1 pkt 7 ustawy o Rachunkowości).

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności w następujących okolicznościach (art. 35b ustawy o Rachunkowości):

- należność od dłużnika postawionego w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem.
- należność od dłużnika, któremu sąd odmówił ogłoszenia upadłości z powodu braku majątku wystarczającego do pokrycia kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości.
- należność kwestionowana przez dłużnika – w pełnej wysokości lub do wysokości nie objętej gwarancją lub innych zabezpieczeniem.
- należność z której zapłatą dłużnik zwleka, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności nie jest prawdopodobna – w pełnej wysokości lub do wysokości nie objętej gwarancją lub innych zabezpieczeniem.
- należność stanowiąca równowartość kwot podwyższających należności na które uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot.
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości kwoty odpisu wiarygodnie oszacowanej decyzją Kierownika Jednostki, w tym także odpisu ogólnego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio utworzone odpisy aktualizujące.

W przypadku ustąpienie przyczyny utworzenia odpisu aktualizującego, wartość wcześniej utworzonego odpisu aktualizującego ulega rozwiązaniu i zalicza się do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych (art. 35c ustawy o Rachunkowości).

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia – o ile inne przepisy nie stanowią inaczej – odpowiednio po kursie (art. 30 ust. 2 ustawy o Rachunkowości):

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku

sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań

- średnim kursie dla danej waluty ogłaszanym przez NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji w przypadku zapłaty należności i zobowiązań, jeśli nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia operacji.

Jeżeli należności i zobowiązania wyrażone są w walutach, dla których NBP nie ogłasza kursu, to kurs tych walut ustala się w relacji do wskazanej przez Spółkę waluty odniesienia, dla której NBP ogłasza kurs.

Powstałe w ten sposób różnice kursowe w trakcie roku obrotowego odnoszone są odpowiednio w pozostałe koszty finansowe lub pozostałe przychody finansowe.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się co najmniej raz w roku na dzień bilansowy po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień.

Powstałe w ten sposób różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy odnoszone są odpowiednio w pozostałe koszty finansowe lub pozostałe przychody finansowe.

W przypadku kosztów prac rozwojowych:

- niezakończonych – różnice kursowe odnosi się na konta rozliczeń międzyokresowych kosztów

- zakończonych – różnice kursowe odnosi się na konta wartości niematerialnych i prawnych.

2.8 Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych.

Podział i wycena instrumentów finansowych w spółce wygląda następująco:

- udziały w obcych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według wartości godziwej

- udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według metody praw własności

- inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości (ceny) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek – według wartości godziwej.

Wartością godziwą instrumentów udziałowych jest wartość obliczona według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeśli nie jest możliwe uzyskanie danych do wyceny tą metodą, Kierownik Jednostki decyduje o wyborze innej metody. Wartości godziwe instrumentów pochodnych Spółka oblicza za pomocą powszechnie stosowanych metod, z wyjątkami określonymi w niniejszej polityce rachunkowości. Do obliczania wartości instrumentów pochodnych stosuje się kapitalizację ciągłą.

Ustalenia wyniku finansowego:

2.9 Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Rozliczeniu w czasie podlegają koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych (art. 39 ustawy o Rachunkowości). Rozliczanie kosztów w czasie ma na celu zapewnienie współmierności przychodów i kosztów.

Koszty rozliczane w czasie mogą mieć dwojaki charakter:

- czynne rozliczenia międzyokresowe – są to koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych

- bierne rozliczenia międzyokresowe – są to prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, które Spółka poniesie w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są to świadczenia na rzecz Spółki przez inne jednostki, oszacowane w sposób wiarygodny oraz obowiązki wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu

napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia powinny być uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe niemające charakteru rezerw dokonywane są wówczas, gdy poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący i kolejne okresy sprawozdawcze. Zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 6 nie dokonuje się biernego rozliczenia międzyokresowego kosztów lecz wykazuje jako zobowiązanie wobec dostawców wartości przyjętych choć niezafakturowanych dostaw, towarów, materiałów i usługi, i to także wtedy gdy wysokość tej kwoty wymaga szacunku.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Koszty rozpoczętych, ale niezakończonych prac rozwojowych. Spółka ewidencjonuje jako rozliczenia międzyokresowe kosztów na odrębnych kontach analitycznych.

Za prace rozwojowe uznaje się praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, produktów, procesów technologicznych, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

W przypadku zakończenia prac rozwojowych, koszty zaewidencjonowane w księgach Spółki jako rozliczenia międzyokresowe, zaliczane są w zależności od charakteru poniesionych wydatków jako: nowe środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne od momentu przyjęcia ich do użytkowania.

Zakończenie prac rozwojowych wynikiem pozytywnym następuje w momencie wydania decyzji przez Zarząd o rozpoczęciu produkcji seryjnej danego produktu. W przypadku gdy rozpoczęcie produkcji seryjnej wiąże się z uzyskaniem dodatkowego certyfikatu, decyzji dopuszczającej do obrotu lub innego zezwolenia, za moment zakończenia prac rozwojowych uznaje się datę wydania w/w certyfikatu lub decyzji przez uprawniony organ. Potwierdzeniem zakończenia prac jest przyjęcie przez Zarząd raportu końcowego. Następnie, na podstawie dokumentu księgowego PK, następuje przeksięgowanie kosztów zakończonych prac rozwojowych z kont rozliczeń międzyokresowych kosztów (RMK) na konta wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych rozliczane są przez okres przewidywanej sprzedaży wyrobu nie dłużej jednak niż 10 lat.

2.10 Wariant ewidencji i rozliczania kosztów.

Koszty ujmują się w układzie rodzajowym na kontach zespołu „4” oraz równolegle w układzie wg. miejsc powstawania na kontach zespołu „5”.

Konta rodzajowe w układzie rodzajowym dzielone są na następujące grupy:

- Amortyzację
- Zużycie materiałów
- Energię
- Usługi obce
- Wynagrodzenia
- Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników
- Podatki i opłaty
- Usługi bankowe
- Podróże służbowe
- Reklamę

• Pozostałe koszty

W ramach poszczególnych grup kosztów Kierownik Jednostki określi rodzaje kont analitycznych na potrzeby controllingu i zarządzania Spółką.

Kont według miejsc powstawania dzielone są na następujące grupy:

- Koszty ogólnego zarządu
- Koszty administracyjno-organizacyjne
- Koszty sprzedaży
- Koszty badań i rozwoju
- Koszty produkcji

W ramach poszczególnych grup kosztów Kierownik Jednostki określi rodzaje konta analitycznych na potrzeby controllingu i zarządzania Spółką.

2.11 Rezerwy.

W myśl art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości jednostka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

2.12 Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów Spółka ujmuje środki pieniężne otrzymane z dotacji, które są przeznaczone na sfinansowanie w szczególności:

- wydatków zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych
- wydatków na wytworzenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych we własnym zakresie
- wydatków na prace rozwojowe

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od zakupionych lub wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych lub kosztów prac rozwojowych.

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów Spółka ujmuje również środki pieniężne otrzymane z dotacji, które są przeznaczone na sfinansowanie prac badawczych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji, zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do zaliczania do kosztów uzyskania przychodów wydatków ponoszonych na prace badawcze.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe Spółki jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- Bilansu
- Rachunku zysku i strat sporządzonego w układzie porównawczym
- Informacji dodatkowej do sprawozdań finansowych
- Zestawienia zmian w kapitale własnym
- Rachunku przepływów pieniężnych sporządzanego metodą bezpośrednią.

Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.

Zarząd Spółki sporządza za każdy rok obrotowy sprawozdanie z działalności Spółki.

W postaci ustrukturyzowanej, tj. w formacie XML.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy

BILANS

Aktywa Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	14 115 225,23	16 436 561,43	14 628 945,16
I. Wartości niematerialne i prawne	7 953 502,25	9 540 871,54	9 540 871,54
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 822 836,65	9 375 709,71	9 375 709,71
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	130 665,60	165 161,83	165 161,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 866 876,36	2 680 642,02	2 680 642,02
1. Środki trwałe	1 866 876,36	2 680 642,02	2 680 642,02
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 385 761,00	1 621 895,95	1 621 895,95
c) urządzenia techniczne i maszyny		906,65	906,65
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe	481 115,36	1 057 839,42	1 057 839,42
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe	32 865,60		
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	32 865,60		
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a. w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			

- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c. w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 261 981,02	4 215 047,87	2 407 431,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 261 981,02	4 215 047,87	2 407 431,60
B. AKTYWA OBROTOWE	746 505,29	802 791,11	802 791,11
I. Zapasy	652 948,26	641 396,41	641 396,41
1. Materiały	134 888,80	134 888,80	134 888,80
2. Półprodukty i produkty w toku	515 933,48	504 381,63	504 381,63
3. Produkty gotowe	2 125,98	2 125,98	2 125,98
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			
II. Należności krótkoterminowe	62 019,84	147 460,17	147 460,17
1. Należności od jednostek powiązanych			97 963,78
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			97 963,78
- do 12 miesięcy			97 963,78
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	62 019,84	147 460,17	49 496,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 440,06	131 451,06	33 487,28
- do 12 miesięcy	26 440,06	131 451,06	33 487,28
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	35 579,78	16 009,11	16 009,11
c) inne			
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	31 537,19	13 934,53	13 934,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 537,19	13 934,53	13 934,53
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	351,36	351,36	351,36
- udziały lub akcje	351,36	351,36	351,36
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 185,83	13 583,17	13 583,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 535,83	12 933,17	12 933,17
- inne środki pieniężne	650,00	650,00	650,00
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			

AKTYWA RAZEM	14 861 730,52	17 239 352,54	15 431 736,27
---------------------	----------------------	----------------------	----------------------

BILANS

<i>Pasywa Dane w PLN</i>	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 682 204,92	9 483 415,87	7 675 799,60
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 133 650,00	4 133 650,00	4 133 650,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 349 765,87	6 072 918,91	6 072 918,91
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 807 616,27		-1 807 616,27
VI. Zysk (strata) netto	6 405,32	-723 153,04	-723 153,04
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 179 525,60	7 755 936,67	7 755 936,67
I. Rezerwy na zobowiązania			
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
II. Zobowiązania długoterminowe	593 280,70	1 143 095,18	758 095,18
1. Wobec jednostek powiązanych	593 280,70	1 143 095,18	758 095,18

a) kredyty i pożyczki	593 280,70	1 143 095,18	758 095,18
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) kredyty i pożyczki			
3. Wobec pozostałych jednostek			
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	517 647,10	114 176,29	499 176,29
1. Wobec jednostek powiązanych	2 883,40		2 883,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	2 883,40		2 883,40
- do 12 miesięcy	2 883,40		2 883,40
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
c) kredyty i pożyczki			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Wobec pozostałych jednostek	514 763,70	114 176,29	496 292,89
a) kredyty i pożyczki	412 296,50		385 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 426,67	101 120,25	98 236,85
- do 12 miesięcy	56 426,67	101 120,25	98 236,85
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	24 897,00	8 878,61	8 878,61
h) z tytułu wynagrodzeń	17 490,28	700,58	700,58
i) inne	3 653,25	3 476,85	3 476,85
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 068 597,80	6 498 665,20	6 498 665,20
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 068 597,80	6 498 665,20	6 498 665,20
- długoterminowe	5 448 422,52	5 444 592,66	5 444 592,66
- krótkoterminowe	620 175,28	1 054 072,54	1 054 072,54
PASYWA RAZEM	14 861 730,52	17 239 352,54	15 431 736,27

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	268 323,44	553 398,84	553 398,84
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	268 323,44	582 151,24	582 151,24
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-28 752,40	-28 752,40
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty działalności operacyjnej	1 307 900,49	2 221 306,69	2 221 306,69
I. Amortyzacja	1 228 336,67	1 803 055,04	1 803 055,04
II. Zużycie materiałów i energii	6 968,81	60 691,75	60 691,75
III. Usługi obce	66 724,16	320 638,21	320 638,21
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	4 637,25	4 016,61	4 016,61
V. Wynagrodzenia	888,96	30 727,19	30 727,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	182,04	2 177,89	2 177,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	162,60		
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 039 577,05	-1 667 907,85	-1 667 907,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 086 441,87	1 058 720,80	1 058 720,80
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje	1 050 259,84	1 054 072,54	1 054 072,54
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			

IV. Inne przychody operacyjne	36 182,03	4 648,26	4 648,26
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 146,60	91 335,16	91 335,16
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	5 146,60	91 335,16	91 335,16
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	41 718,22	-700 522,21	-700 522,21
G. Przychody finansowe		0,01	0,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
b) od jednostek pozostałych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
- od pozostałych jednostek			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,01	0,01
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne			
H. Koszty finansowe	35 312,90	22 630,84	22 630,84
I. Odsetki, w tym:	35 312,90	17 643,50	22 630,84
- dla jednostek powiązanych	7 977,67		8 625,47
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV. Inne		4 987,34	
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	6 405,32	-723 153,04	-723 153,04
J. Podatek dochodowy			
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	6 405,32	-723 153,04	-723 153,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>Dane w PLN</i>	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 483 415,87	10 206 568,91	10 206 568,91
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów	-1 807 616,27		-1 807 616,27
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 675 799,60	10 206 568,91	8 398 952,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 133 650,00	4 133 650,00	4 133 650,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 133 650,00	4 133 650,00	4 133 650,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 072 918,91	6 594 659,07	6 594 659,07
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty	723 153,04	521 740,16	521 740,16
- korekta lat poprzednich			
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 349 765,87	6 072 918,91	6 072 918,91

3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- z wypłat na poczet zakupu akcji serii H		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-521 740,16	-521 740,16
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		
- 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	-521 740,16	-521 740,16
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	-1 807 616,27	-1 807 616,27

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 807 616,27	-521 740,16	-2 329 356,43
a) Zwiększenie straty (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		-521 740,16	-521 740,16
-pokrycie straty z kapitału zapasowego		-521 740,16	-521 740,16
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 807 616,27		-1 807 616,27
6. Wynik netto	6 405,32	-723 153,04	-723 153,04
a) zysk netto	6 405,32		
b) strata netto		-723 153,04	-723 153,04
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 682 204,92	9 483 415,87	7 675 799,60
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 682 204,92	9 483 415,87	7 675 799,60

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	6 405,32	-723 153,04	-723 153,04
II. Korekty razem	181 195,11	850 136,53	850 136,53
1. Amortyzacja	1 228 336,67	1 803 055,04	1 803 055,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32 479,79	17 642,50	17 642,50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5. Zmiana stanu rezerw			
6. Zmiana stanu zapasów	-11 551,85	81 234,48	81 234,48
7. Zmiana stanu należności	52 574,73	-18 957,61	-18 957,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 825,69	21 236,77	21 236,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 111 818,54	-1 686 072,87	753 541,62
10. Inne korekty		631 998,22	-1 807 616,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	187 600,43	126 983,49	126 983,49
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			

- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki			
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)			
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	33 500,00		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	33 500,00		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	203 497,77	182 216,50	182 216,50
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	203 497,77	150 000,00	150 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki		32 216,50	32 216,50
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-169 997,77	-182 216,50	-182 216,50
D. Przepływy pieniężne netto, razem	17 602,66	-55 233,01	-55 233,01
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 602,66	-55 233,01	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 583,17	68 816,18	68 816,18
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	31 185,83	13 583,17	13 583,17
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	6 405,32	-723 153,04
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 050 259,84	1 054 072,54
przychody związane z amortyzacją środków trwałych z dotacją (art. 17 ust. 1 pkt. 21)	1 050 259,84	1 054 072,54
- z innych źródeł przychodów	1 050 259,84	1 054 072,54
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 050 259,84	1 054 072,54
amortyzacja związana z dotacją (art. 16 ust. 1 pkt. 48)	1 050 259,84	1 054 072,54
- z innych źródeł przychodów	1 050 259,84	1 054 072,54
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	39 704,91	116 053,46
Pozostałe	4 430,74	93 082,17
Różnice kursowe z wyceny bilansowej dotyczące kosztów podatkowych (art. 15 ust. 1)		55,86
- z innych źródeł przychodów		55,86
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne w części finansowane przez pracodawcę (art. 15 ust. 4g)		341,45
- z innych źródeł przychodów		341,45
Naliczone odsetki od zobowiązań (art. 16 ust. 1 pkt. 26a)	35 274,17	22 573,98
- z zysków kapitałowych	35 274,17	22 573,98
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	341,45	364,12
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne w części finansowane przez pracodawcę (art. 15 ust. 4h)	341,45	364,12
- z innych źródeł przychodów	341,45	364,12
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	50 815,17	
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
K. Podatek dochodowy		

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Rzeczowe aktywa trwałe - Środki trwałe

Środki trwałe 2020	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość brutto na początek okresu		2 409 509,00	49 749,37		2 960 246,48
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	7 413,03
- nabycie					7 413,03
- przemieszczenie wewnętrzne					
- pozostałe					
Zmniejszenia, w tym:	-	-	7 413,02	-	-
- likwidacja					
- aktualizacja wartości					
- sprzedaż					
- przemieszczenie wewnętrzne			7 413,02		
- pozostałe					
Wartość brutto na koniec okresu		2 409 509,00	42 336,35	-	2 967 659,51
Umorzenie					
Umorzenie na początek okresu		787 610,89	48 842,72		1 902 409,22
Umorzenia bieżące - zwiększenia		236 137,11	-		577 628,56
Zmniejszenia, w tym:	-	-	6 506,37	-	-6 506,37
- likwidacja					
- sprzedaż					
- przemieszczenie wewnętrzne			6 506,37		-6 506,37
- pozostałe					
Umorzenie na koniec okresu		1 023 748,00	42 336,35	-	2 486 544,15
Wartość księgowa netto		1 385 761,00	-	-	481 115,36
stan końcowy 2020		1 866 876,36			

Środki trwałe 2019	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
Wartość brutto na początek okresu		2 409 509,00	49 749,37		2 960 246,48
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
- nabycie					
- przemieszczenie wewnętrzne					
- pozostałe					
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- likwidacja					
- aktualizacja wartości					
- sprzedaż					
- przemieszczenie wewnętrzne					
- pozostałe					
Wartość brutto na koniec okresu		2 409 509,00	49 749,37	-	2 960 246,48
Umorzenie					
Umorzenie na początek okresu		551 477,35	46 661,86		1 315 303,70
Umorzenia bieżące - zwiększenia		236 133,54	2 180,86		587 105,52
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- likwidacja					
- sprzedaż					
- przemieszczenie wewnętrzne					
- pozostałe					
Umorzenie na koniec okresu		787 610,89	48 842,72	-	1 902 409,22
Wartość księgowa netto		1 621 898,11	906,65	-	1 057 837,26
stan końcowy 2019		2 680 642,02			

2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne 2020	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne
Wartość na początek okresu	13 719 445,66		716 487,48
Zwiększenia, w tym:			-
- nabycie			-
- przemieszczenie wewnętrzne			-

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- pozostałe			
Zmniejszenia			-
- likwidacja			-
- aktualizacja wartości			-
- sprzedaż			-
- przemieszczenie wewnętrzne			-
- pozostałe			-
Wartość na koniec okresu	13 719 445,66		716 487,48
Umorzenie			
Umorzenie na początek okresu	4 367 037,60	-	528 024,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	1 529 571,41		57 797,88
Umorzenia - zmniejszenia		-	-
- likwidacja			-
- sprzedaż			-
- przemieszczenie wewnętrzne			-
- pozostałe			-
Umorzenie na koniec okresu	5 896 609,01	-	585 821,88
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7 822 836,65	-	130 665,60
stan końcowy 2020	7 953 502,25		

W 2020 roku nie wystąpiły zwiększenia kosztów prac rozwojowych

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne
Wartość na początek okresu 2019	13 719 445,66		716 487,48
Zwiększenia, w tym:			
- nabycie			-
- przemieszczenie wewnętrzne			-
- pozostałe			-
Zmniejszenia			
- likwidacja			-
- aktualizacja wartości			-
- sprzedaż			-
- przemieszczenie wewnętrzne			-
- pozostałe			-
Wartość na koniec okresu	13 719 445,66		716 487,48
Umorzenie			
Umorzenie na początek okresu	2 804 610,59	-	480 817,61
Umorzenia bieżące - zwiększenia	1 562 427,01		47 206,39
Umorzenia - zmniejszenia		-	-
- likwidacja			-
- sprzedaż			-
- przemieszczenie wewnętrzne			-
- pozostałe			-
Umorzenie na koniec okresu	4 367 037,60	-	528 024,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	9 352 408,06	-	188 463,48
stan końcowy 2019	9 540 871,54		

3. Wartości niemortyzowanych przez jednostkę środków trwałych

Zabezpieczenia zobowiązań	Umowa najmu	Umowa leasingu	Umowa użyczenia	Umowy o innym charakterze
Wartość brutto na początek okresu				
- zwiększenia				
- zmniejszenia				
Wartość na koniec okresu	-	-	-	-

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

5. Kapitał podstawowy

	2020	2019
1. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał	41 336 500	41 336 500
2. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,10 zł	0,10 zł
3. Emitacja akcji:		
- seria A - akcje imienne	1 700 000	1 700 000
- seria B - akcje nieuprzywilejowane	4 460 000	4 460 000
- seria C - akcje nieuprzywilejowane	476 500	476 500
- seria D - akcje nieuprzywilejowane	4 800 000	4 800 000
- seria F - akcje nieuprzywilejowane	1 500 000	1 500 000
- seria H - akcje nieuprzywilejowane	28 400 000	28 400 000
Wysokość kapitału podstawowego	4 133 650,00	4 133 650,00

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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	68,70%	28 400 000	65,99%
Medcervin sp. z o.o.	0	28 400 000	68,70%	28 400 000	65,99%
Marek Cegielski, w tym***:	675 000	892 500	3,79%	2 242 500	5,21%
Marek Cegielski (bezpśrednio)	0	442 500	1,07%	442 500	1,03%
Dr Marek Cegielski sp. z o.o.	675 000	450 000	2,72%	1 800 000	4,18%
Bartłomiej Muszyński****, w tym:	440 000	2 288 805	6,60%	3 168 805	7,36%
Bartłomiej Muszyński (bezpśrednio)	0	1 788 805	4,33%	1 788 805	4,16%
Infracom Sp. z o.o.	245 000	350 000	1,44%	840 000	1,95%
Rafał Holanowski*****, w tym:	0	4 594 535	11,11%	4 594 535	10,68%
Supra Invest S.A.	0	4 460 695	10,79%	4 460 695	10,36%
Pozostali	585 000	3 460 660	9,79%	4 630 660	10,76%
SUMA	1 700 000	39 636 500	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 1 450 000 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 Infracom Sp. z o.o. oraz 195 000 akcji serii A i 150 000 akcji na okaziciela poprzez spółkę zależną od Infracom Sp. z o.o. - spółką 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 Invest S.A.

6. Kapitał zapasowy

	2020	2019
Wartość brutto na początek okresu (BO)	6 072 918,91	6 594 659,07
zwiększenia	-	-
- dopłaty wspólników	-	-
- podział zysku	-	-
- niepodzielony zysk z lat poprzednich	-	-
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	-	-
zmniejszenia	723 153,04	521 740,16
- pokrycie straty	723 153,04	521 740,16
- pozostałe	-	-
Wartość na koniec okresu	5 349 765,87	6 072 918,91

7. Podział zysku netto za rok obrotowy

	2020	2019
zysk/strata netto	6 405,32	-723 153,04
Zysk za rok 2020 zostaje przeznaczony na kapitał zapasowy		
Fundusz zapasowy (+/-)		
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		
Dywidendy dla wspólników (oprocenowanie kapitału)		
Fundusz nagród		
Dopłaty wspólników		
Obniżenie kapitału podstawowego		

8. Stan rezerw

	Początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązania	Koniec okresu
- Z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
- Na świadczenia pracownicze					
- Pozostałe rezerwy					
Wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-

9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Dokonano korekty wysokości rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości 1 807 616,27 z okresów poprzedzających rok 2019 poprzez zmianę w kapitale zapasowym spółki.

konta	nazwa	BO 2020
638-01	New stem cell lines and application, culture methods	65 305,72
638-02	Cell homogenate from stem cells derived from brown	116 297,86
638-03	EP 07851999.8 Patent Europejski	158 254,59
638-04	638-04	2 559,70
640-01	Projekt Dermokosmetyki do Gabinetów Kosmetycznych	59 642,95
640-03	Projekty Międzynarodowe	671 581,53
644-07	Weterynaryjne Produkty Lecznicze	547 786,64
644-09	Projekt GMP farmaceutyczne	186 187,28
		1 807 616,27

10. Zobowiązania – struktura czasowa

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Okres spłaty	2020	2019
do roku	102 467,20	114 176,29
od 1 roku do 3 lat	-	1 143 095,18
powyżej 3 lat do 5 lat		
ponad 5 lat	2 883,40	
Wartość na koniec okresu	105 350,60	1 257 271,47

Wobec jednostek powiązanych	z tytułu dostaw i usług	emisja papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	inne	kredyty i pożyczki
Okres spłaty					
do roku					593 280,70
od 1 roku do 3 lat					
powyżej 3 lat do 5 lat					
ponad 5 lat	2 883,40				
Wartość na koniec okresu	2 883,40				593 280,70
razem:	596 164,10				

Wobec pozostałych jednostek	z tytułu wynagrodzeń	z tytułu dostaw i usług	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	inne	kredyty i pożyczki
Okres spłaty					
do roku	17 490,28	56 426,67	24 897,00	3 653,25	412 296,50
od 1 roku do 3 lat					
powyżej 3 lat do 5 lat					
ponad 5 lat					
Wartość na koniec okresu	17 490,28	56 426,67	24 897,00	3 653,25	412 296,50
razem:	514 763,70				
Wartość na koniec okresu	1 110 927,80				

Ujawnienia transakcji z jednostkami powiązanymi zobowiązania 2020

Wobec jednostek powiązanych	Stan BO z tytułu dostaw i usług	Obroty narastająco tytułu dostaw i usług	Stan na BZ z tytułu dostaw i usług
Medcervin	-	19 534,86	-
Infrakom	2 883,40	-	2 883,40

Wobec jednostek powiązanych	BO kredyty i pożyczki	BZ kredyty i pożyczki
Medcervin	758 095,80	593 280,70
Infrakom		

Ujawnienia transakcji z jednostkami powiązanymi należności 2020

Wobec jednostek powiązanych	Stan BO z tytułu dostaw i usług	Obroty narastająco tytułu dostaw i usług	Stan na BZ z tytułu dostaw i usług
Medcervin	97 963,78	201 240,48	-

Ujawnienia transakcji z jednostkami powiązanymi zobowiązania 2019

Wobec jednostek powiązanych	Stan BO z tytułu dostaw i usług	Obroty narastająco tytułu dostaw i usług	Stan na BZ z tytułu dostaw i usług	BO kredyty i pożyczki	BZ kredyty i pożyczki
Medcervin	37 263,95	248 753,46	-	789 617,06	758 095,80
Infrakom	2 883,40	-	2 883,40		

Wobec jednostek powiązanych	BO kredyty i pożyczki	BZ kredyty i pożyczki
Medcervin	789 617,06	758 095,80

Ujawnienia transakcji z jednostkami powiązanymi należności 2019

Wobec jednostek powiązanych	Stan BO z tytułu dostaw i usług	Obroty narastająco tytułu dostaw i usług	Stan na BZ z tytułu dostaw i usług
Medcervin	-	631 640,43	97 963,78

11. Odpisy aktualizujące wartość należności

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka w trakcie roku nie dokonywała odpisów aktualizujących należności.

12. Koszty rodzajowe i koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki sporządzającej rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

13. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2020	2019
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4 261 981,02	2 407 431,60
– Rozliczenia kosztów prowadzonych prac rozwojowych i ochrony patentowej	4 261 981,02	2 407 431,60
Wartość na koniec okresu	4 261 981,02	2 407 431,60

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2020	2019
1. Koszty związane z utrzymaniem stron internetowych	–	–
2. Ubezpieczenia		
3. Czyszcze		
4. Prenumeraty		
5. Pozostałe		
6. Rozliczenia kosztów prowadzonych prac rozwojowych i ochrony patentowej	–	–
Wartość na koniec okresu	–	–

W myśl art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości jednostka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

14. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Zaniechanie działalności nie wystąpiło i nie przewiduje się go w przyszłości.

15. Dane o kosztach rodzajowych

Koszty wg rodzajów	2020	2019
1. Amortyzacja	1 228 336,67	1 803 055,04
2. Zużycie materiałów i energii	6 968,81	60 691,75
3. Usługi obce	66 724,16	320 638,21
4. Podatki i opłaty, w tym:	4 637,25	4 016,61
5. Wynagrodzenia	888,96	30 727,19
6. Ubezpieczenia społeczne i pozostałe świadczenia	182,04	2 177,89
7. Pozostałe koszty rodzajowe	162,60	0,00
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	0,00
Wartość na koniec okresu	1 307 900,49	2 221 306,69

16. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Przychody netto	Kraj	Eksport
Produkty	–	–
Towary		
Materiały		
Usługi	268 323,44	–
Wartość na koniec okresu	268 323,44	–

17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym za:

	2020	2019
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 200,00	6 000,00

18. Środki pieniężne i pozostałe aktywa pieniężne

Środki pieniężne i pozostałe aktywa pieniężne	Koniec okresu	Początek okresu
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	30 535,83	12 933,17
Inne środki pieniężne	650,00	650,00
Inne aktywa pieniężne	–	–
Wartość na koniec okresu	31 185,83	13 583,17

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

19. Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Spółka nie wypłacała zaliczek, kredytów, pożyczek i innych podobnych świadczeń osobom wchodzącym w skład organów jednostki.

20. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	1,90	0,26
- pracownicy umysłowi	1,90	0,26
- pracownicy fizyczni		
- uczniowie		
- osoby wykonujące pracę agencyjną i nakładczą		

21. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	2020	2019
Wynagrodzenie Zarządu ujęte w kosztach okresu	-	14 700,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej ujęte w kosztach okresu	-	-

22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

	2020	2019
Przychody przyszłych okresów DIP	6 068 597,80	6 498 665,20

23. Wykaz spółek w których jednostka posiada powyżej 20% udziałów.

Nie dotyczy - Spółka nie posiada istotnych udziałów w innych podmiotach.

24. Informacje dla celów konsolidacji.

Nie dotyczy.

25. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej.

Nie dotyczy.

26. Informacje o charakterze i celu gospodarczym umów nieuwzględnionych w bilansie.

Nie dotyczy.

27. Informacja o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

28. Wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw

	Wartość
Papiery wartościowe FUTURIS 2196 sztuk	351,36

FUTURIS SA ul. Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa KRS: 0000349562

29. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Umowa pożyczki WPT S.A. na kwotę 385 000,00; kwota odsetek 27 296,50

30. Łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Podmiot (pożyczkodawca)	Kwota pożyczki	Zabezpieczenie pożyczki
Wrocławski Park Technologiczny S.A.	385.000,00 zł	Zabezpieczenie na środkach trwałych do kwoty pożyczki powiększonej o należne odsetki
Medcervin Sp. z o.o.	367 493,70 zł	Odsetki od pożyczki

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

WEKSLE

Podmiot	Kwota weksla	Zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy o dofinansowanie projektu
Dolnośląska Instytucja Pośrednicząca	2 001 439,07 zł	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

31 Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych,

Nie dotyczy.

Informacja o składnikach aktywów niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej, a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku, b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeliczenia zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym, c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego;

Nie dotyczy.

33 Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, 1492, 1565, 2122 i 2123) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek kapitałowych;

Nie dotyczy.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

a)

art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1896),

b)

art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1643 i 1639).

Brak

35 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska,

Brak

36 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie,

Brak

37 Informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych,

Brak

38 Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.

Brak

39 Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Brak

40 Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią. Przyczyną różnicy pomiędzy zmianą bilansową rozliczeń międzyokresowych kosztów w rachunku przepływów pieniężnych a zmianą wynikającą z bilansu jest zaksięgowanie umorzenia na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, w wyniku aktywowania kosztów amortyzacji w ramach prac badawczo-rozwojowych

Wyjaśnienie różnicy zmianu stanu rozliczeń międzyokresowych w Rachunku Przepływów Pieniężnych w porównaniu do zmiany bilansowej 2020.

644-08-401_001 Projekt Produkty Lecznice ATMP	Amortyzacja środków trwałych	178 791,50
644-08-401_002 Projekt Produkty Lecznice ATMP	Amortyzacja WNIP	354 786,26
646-01-401_001	Amortyzacja środków trwałych	288 816,50
646-01-401_002 Projekt RPO Wrocław DIP	Amortyzacja WNIP	0,00
646-02-401_002 Projekt RPO Wrocław DIP	Amortyzacja WNIP NKUP	87 601,32
646-02-401_012	Amortyzacja środków trwałych DEMONSTRA KUP 33,64%	262 803,96
Odpis aktualizacyjny wartość aktywów		1 172 799,54

Wyjaśnienie różnicy zmianu stanu rozliczeń międzyokresowych w Rachunku Przepływów Pieniężnych w porównaniu do zmiany bilansowej 2020.

Stem Cells Spin S. A.
NIP 8951944727

Dodatkowe informacje i objaśnienia

644-08-401_001 Projekt Produkty Lecznicze ATMP	Amortyzacja środków trwałych	692 707,53
644-08-401_002 Projekt Produkty Lecznicze ATMP	Amortyzacja WNIP	536 416,34
		1 229 123,87

41 Transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Brak

42 Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Dokonano korekty wysokości rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości 1 807 616,27 z okresów poprzedzających rok 2019 poprzez zmianę w kapitale zapasowym spółki. Brak odpisu aktualizującego.

43 Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki;

W roku 2020 wpływ na sytuację ekonomiczno-gospodarczą Polski miała pandemia koronawirusa. Jej wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki był odczuwalny, jednakże nie spowodował istotnych zaburzeń w funkcjonowaniu. Oddziaływanie pandemii jest nadal odczuwalne w pierwszym kwartale 2021 r. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano znaczącego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

44 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny;

Brak

45 Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Dokonano korekty wysokości rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości 1 807 616,27 z okresów poprzedzających rok 2019 poprzez zmianę w kapitale zapasowym spółki.

Wyszczególnienie pozycji ze sprawozdania finansowego	Pozycja sprawozdania finansowego	Dane za rok ubiegły	Wartości doprowadzające do porównywalności dane sprawozdania finansowego za rok	
			Dane porównywalne roku ubiegłego	Dane porównywalne roku ubiegłego
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	Bilans, aktywa, A. V	4 215 047,87	-1 807 616,27	2 407 431,60
Zysk (strata) z lat ubiegłych	Bilans, pasywa, A.V	0,00	-1 807 616,27	-1 807 616,27

46 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Zdaniem Zarządu, działalność Spółki w oparciu o przyjętą strategię, w szczególności przy pokryciu większości kosztów stałych w ramach projektu dofinansowanego i już zapewnionych przychodach (umowa licencyjna, umowy najmu aparatury) pozwala na zapewnienie jej stabilnej działalności w latach 2021-2022.

47 Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Wszystkie informacje zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Wrocław, 31-05-2021

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
STEM CELLS SPIN S.A.
w roku 2020**



Wrocław, 31 maja 2021 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

WSTĘP

Zakres czasowy sprawozdania z działalności

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. obejmuje okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku.

Podstawowe informacje o Spółce

Stem Cells Spin S.A. została zawiązana w 2009 r. przez naukowców Uniwersytetu Medycznego (ówcześnie: Akademii Medycznej) we Wrocławiu jako spółka biotechnologiczna typu spin-off, powstała na bazie kilkuletnich doświadczeń i prac nad wynalazkami dotyczącym porożogennych komórek macierzystych o symbolu MIC-1. Pierwotnie utworzona w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w roku 2010 została przekształcona w formę spółki akcyjnej. Obecnie Spółka współpracuje z uczelniami (w tym również z Uniwersytetem Medycznym we Wrocławiu) jako podmiot niezależny.

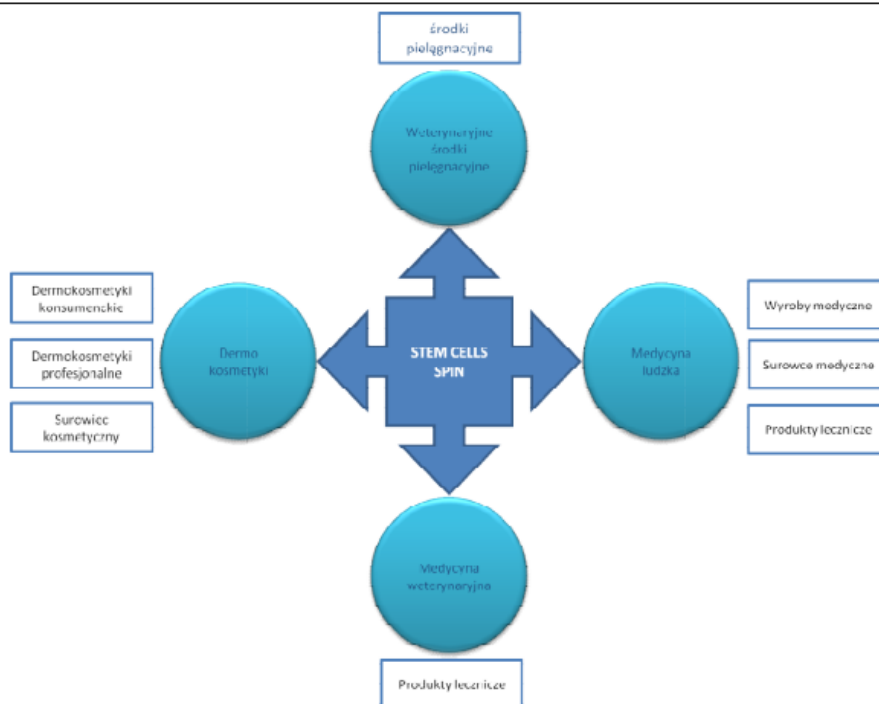
Zgodnie ze statutem Stem Cells Spin działa w obszarze transferu wyników badań naukowych, prac rozwojowych i technologii do gospodarki, a jej podstawowym celem jest sprzedaż wyników badań naukowych, prac rozwojowych i technologii do gospodarki lub wytwarzanie produktów na ich podstawie oraz świadczenie usług.

Przedmiot działalności związany jest z komercjalizacją odkryć związanych z chronionymi patentami wynalazkami dotyczącymi wyprowadzenia, hodowli i zastosowania komórek macierzystych o symbolu MIC-1 oraz substancji pochodnych. Realizowane dotychczas projekty BR związane z substancjami i produktami wytwarzanymi na podstawie komórek macierzystych MIC-1 wykazały wiele potencjalnych, interesujących biznesowo, zastosowań.

Strategia urynkowania wynalazków będących w posiadaniu Stem Cells Spin uwzględnia cztery zasadnicze rynki, umożliwiające wprowadzenie do sprzedaży produktów w różnych horyzontach czasowych:

- Kosmetyki;
- Medycyna ludzka;
- Weterynaryjne środki pielęgnacyjne;
- Medycyna weterynaryjna.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020



Rysunek 1. Rynki produktowe Stem Cells Spin S.A.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię, w ramach której w kolejnych - dostosowanych do możliwości i zasobów - etapach są opracowywane i wprowadzane na rynek produkty na bazie komórek MIC- 1. Efektem dotychczasowych prac jest już m.in. opracowanie i wpisanie na listę INCI innowacyjnego surowca kosmetycznego NHAC Biocervin MIC-1, opracowanie i wprowadzenie na rynek produktów kosmetycznych oraz weterynaryjnych środków pielęgnacyjnych, opracowanie i przygotowanie prototypów czterech wyrobów medycznych oraz uzyskanie klasyfikacji 3 produktów jako produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP) inżynierii tkankowej.

Wykaz opracowanych przez Stem Cells Spin kategorii produktowych na bazie komórek MIC-1:

- **surowiec kosmetyczny NHAC Biocervin MIC-1**, wpisany na listę INCI przez Personal Care Products Council



Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

- **Biodermokosmetyki REVITACELL**
wykorzystujące NHAC Biocervin MIC-1
(więcej informacji na stronie www.revitacell.pl)



- **Weterynaryjne środki pielęgnacyjne VELVETYNA,**
wykorzystujące surowiec PRS MIC-1



- **produkty lecznicze terapii zaawansowanych (ATMP) inżynierii tkankowej**
 - **w okulistyce** - Biocervin Cornea - krople do oczu z homogenatem porożogennych komórek macierzystych i kwasem hialuronowym;
 - **w neurochirurgii** - Biocervin Neuroprotective Matrix - neuroprotekcynna formuła zawierająca homogenat porożogennych komórek macierzystych i medyczny kolagenu typu I;
 - **w pulmonologii** - Pulmocervin - produkt z homogenatem porożogennych komórek macierzystych, ma zastosowanie w chorobach płuc (przewlekła obturacyjna choroba płuc oraz astma oskrzelowa);

Realizując strategię komercjalizacji wynalazków związanych z komórkami macierzystymi MIC-1, podzieloną na etapy związane z różnymi obszarami rynkowymi (różniącymi się wymaganiami formalnymi oraz kapitałowymi), co pozwala na ograniczenie ryzyk oraz stopniowe budowanie pozycji rynkowej, w 2020 r. Spółka kontynuowała działania zmierzające do wykorzystania wyników prac badawczo-rozwojowych do rozwoju produktów w obszarze medycyny.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

Wybrane dane administracyjno-rejestrowe dotyczące Spółki wg stanu na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiono poniżej:

FIRMA SPÓŁKI:	Stem Cells Spin Spółka Akcyjna
SIEDZIBA:	Wrocław
WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO:	4 133 650,00 zł
NUMER KRS:	0000377470
NUMER NIP:	895-194-47-27
NUMER REGON:	020927052
ADRES REJESTRACYJNY:	ul. Lenartowicza 6, 51-140 Wrocław
ADRES BIURA:	ul. Konopnickiej 15b, 51-141 Wrocław
ADRES LABORATORIUM :	ul. Klecińska 125, 54-413 Wrocław
TELEFON:	(71) 326 54 03
FAKS:	(71) 735 93 47
EMAIL:	biuro@stemcellsspin.com.pl
STRONA INTERNETOWA:	www.stemcellsspin.com.pl

Zmiany w zakresie składu Rady Nadzorczej w roku 2020 :

Rada Nadzorcza od 1.01.2020 do 31.08.2020

1	Marek Cegielski
2	Andrzej Trznadel
3	Adam Symber
4	Adam Karolak
5	Janisław Muszyński

Rada Nadzorcza od 1.09.2020 do 19.11.2020

1	Marek Cegielski
2	Andrzej Trznadel
3	Adam Symber
4	Andrzej Kryzar
5	Janisław Muszyński

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

Rada Nadzorcza od 20.11.2020

1	Marek Cegielski
2	Andrzej Trznadel
3	Adam Syber
4	Tomasz Gębarowski
5	Bartłomiej Muszyński

Zmiany w zakresie składu Zarządu w roku 2020:

Zarząd od 1.01.2020 do 6.11.2020

Paweł Pałczyński - Prezes Zarządu

Zarząd od 20.11.2020

Andrzej Kryzar - Prezes Zarządu

NAIWAŻNIEJSZE WYDARZENIA ROKU 2020

Wśród najważniejszych wydarzeń w 2020 roku można wymienić m.in.:

- 25 lutego 2020 r. – podpisanie z Województwem Dolnośląskim - Dolnośląską Instytucją Pośredniczącą umowy dofinansowania projektu "Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu porożogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotektynowym dla tkanki rdzenia kręgowego" dofinansowanego 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. Projekt jest realizowany od 1.01.2020. Planowana data zakończenia realizacji Projektu to 31.12.2021
- 30 czerwca 2020 r. – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2019, w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2019 z kapitału zapasowego, w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2019 oraz w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2019.



Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

- 1 września 2020 r. – decyzja BCD-M Sp. z o.o. (akcjonariusza Spółki posiadającego uprawnienia osobiste do powoływania członków Rady Nadzorczej na podstawie § 16 ust. 2 statutu Stem Cells Spin S.A.) o odwołaniu Członka Rady Nadzorczej Adama Karolaka oraz powołaniu Andrzeja Kryzara na Członka Rady Nadzorczej Spółki
- 1 października 2020 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 22716:2009 (GMP-Good Manufacturing Practice odnoszące się do rynku kosmetycznego)
- 6 listopada 2020 r. – decyzja BCD-M Sp. z o.o. (akcjonariusza Spółki 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 Spółki posiadającego uprawnienia osobiste do powoływania członków 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.



WYDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO 2020

W roku 2020 wpływ na sytuację ekonomiczno-gospodarczą Polski miała pandemia koronawirusa. Jej wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki był odczuwalny, jednakże nie spowodował

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

istotnych zaburzeń w funkcjonowaniu. Oddziaływanie pandemii jest nadal odczuwalne w pierwszym kwartale 2021 r. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie odnotowano znaczącego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

Spółka w 2020 roku uzyskała w Europejskiej Agencji Leków (European Medicines Agency) klasyfikację opracowanego przez spółkę produktu Pulmocervin jako produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP). Produkt ten ma zastosowanie w chorobach płuc (przewlekła obturacyjna choroba płuc oraz astma oskrzelowa) i w obliczu epidemii COVID-19, może być dla Spółki szansą na opracowanie innowacyjnego produktu i osiągnięcie przychodów z jego sprzedaży. Spółka będzie poszukiwała źródeł sfinansowania badań nad tym produktem.

PRZEWIDYWANE INWESTYCJE W ROKU 2021

W roku 2021 Spółka będzie kontynuowała proces wdrażania i komercjalizacji efektów dotychczasowych prac rozwojowych, a w szczególności projektu pn. „Opracowanie prototypów wyrobów medycznych na bazie surowców otrzymanych z porożogennych komórek macierzystych”.

Inne możliwe inwestycje w zakresie rozwoju infrastruktury będą wynikały z możliwego uruchomienia nowych projektów, które są aktualnie w fazie analiz.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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. Licencjodawcy Spółki złożyli wnioski do Komitetu Terapii Zaawansowanych (Committee for Advanced Therapies) działającego w Europejskiej Agencji Leków (European Medicines Agency) i otrzymali klasyfikację 3 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 - neuroprotektoryjna formuła zawierająca homogenat porożogennych komórek macierzystych i medyczny kolagenu typu I.

Trzeci produkt ma zastosowanie w chorobach płuc (przewlekła obturacyjna choroba płuc oraz astma oskrzelowa) i jest to Pulmocervin.

Obecnie trwają prace nad uzyskaniem klasyfikacji dla kolejnych produktów leczniczych terapii zaawansowanej, w tym nad produktem mającym zastosowanie w trudno gojących się ranach.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Na dzień 31.12.2020 r. majątek Spółki wynosił 14 861 730,52 zł, z czego najważniejsze pozycje to:

- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 4 261 981,02 zł (28,68%),
- rzeczowe aktywa trwałe 1 866 876,36 zł (12,56%),
- wartości niematerialne i prawne 7 953 502,25 zł (53,52%).

Wartość kapitału własnego spółki na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 7 682 204,92 zł (51,69 % sumy bilansowej). Wartość zobowiązań długoterminowych wyniosła 593 280,69 zł (3,99 %), natomiast zobowiązań krótkoterminowych 517 647,10 zł (3,48%).

W roku 2020 przychody netto ze sprzedaży produktów wynosiły 268 323,44 zł. Wynik (strata) na sprzedaży wyniósł w tym okresie -1 039 577,05 zł, wynik (zysk) na działalności operacyjnej 41 718,22 zł, a wynik finansowy netto (zysk) 6 405,32 zł.

Podsumowanie wyników roku 2020 przedstawia poniższa tabela:

	2020
- przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	268 323,44
- koszty dział. operacyjnej bez amortyzacji	79 563,82
- amortyzacja	1 228 336,67
- strata na sprzedaży	-1 039 577,05
- zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 718,22
- wynik (strata) brutto	6 405,32
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0
wynik brutto (zysk)	6 405,32
wynik netto (zysk)	6 405,32

Średnioroczne zatrudnienie wynosiło w 2020 roku 1,90 osób.

Zarząd Spółki prowadzi 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. Mają one charakter zdywersyfikowany i obejmują rozmowy z inwestorami zainteresowanymi udziałem kapitałowym, a z drugiej analizowane są możliwości uzupełnienia montażu z wykorzystaniem dofinansowania.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ

Spółka prowadzi prace związane z wdrożeniem wyników prac badawczo-rozwojowych równolegle 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).

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

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.

Równoległe do prac badawczo-rozwojowych Spółka będzie prowadziła rozmowy związane z dystrybucją produktów kosmetycznych, które mają na celu wypracowanie i wdrożenie rozwiązań biznesowych, dających możliwość budowy stabilnych źródeł finansowania dla Spółki.

Spółka realizuje projekt pt. "Opracowanie hydrożelu z zawartością homogenatu porożogennych komórek macierzystych o działaniu neuroprotektynowym dla tkanki rdzenia kręgowego" dofinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej (ATMP) do podawania podoponowego, dordzeniowego, na bazie hydrożelu z zawartością substancji neuroprotektynowych 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 gęstej oraz torbieli pourazowych.

INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH

Spółka posiada oddział z siedzibą w Rzeszowie wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego. Oddział nie sporządza samodzielnie sprawozdania finansowego.

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Nie dotyczy

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stem Cells Spin S.A. w roku 2020

CZYNNIKI RYZYKA

Spółka nie ponosi ryzyka zmian kursów walutowych w związku z faktem, iż żadna z pozycji bilansowych nie jest denominowana w walucie obcej.

Spółka nie ponosi również istotnego ryzyka kredytowego ani istotnego ryzyka stóp procentowych.

Spółka nie ponosi również istotnego ryzyka zmian cen.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Podobnie jak w latach wcześniejszych Spółka nie stosuje instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka zmiany cen ani ryzyka kredytowego. Ewentualne ryzyka w zakresie zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz utraty płynności zabezpieczono przez podpisanie długoterminowych, bezpiecznych dla Spółki, umów pożyczek.

Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka podjęła działania związane z ładem korporacyjnym na wielu płaszczyznach. Wprowadzając akcje Stem Cells Spin S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Spółka wdrożyła obowiązujące Emitentów regulacje, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, dotyczące m.in. prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, publikowania raportów bieżących i okresowych oraz komunikacji z akcjonariatem.

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania posiada wdrożone i certyfikowane systemy zarządzania jakością wg norm:

- PN ISO 9001:2019,
- PN-EN ISO 22716:2009,

w ramach, których zaimplementowane zostały wewnętrzne zasady zarządzania i nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności Spółki.

Za Zarząd:


.....
Andrzej Kryzar
Prezes Zarządu

6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego



Kancelaria Biegłego Rewidenta
Tomasz Włodarczyk

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Stem Cells Spin S.A.
ul. Lenartowicza 6, 51-140 Wrocław

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Stem Cells Spin S.A.** („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Lenartowicza 6, które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych



ul. Piaski Zamiejskie 118,
06-110 Siedlce



Firma audytorska nr 4239
NIP: 6212330019



tomasz.wlodarczyk@rewident.biz
+48 501 591 474



Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.



Kancelaria Biegłego Rewidenta
Tomasz Włodarczyk

Kluczowa sprawa badania

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Rozpoznawanie rozliczeń międzyokresowych z tytułu otrzymanych dotacji

Spółka otrzymuje dotacje na realizowane prace rozwojowe, ewidencjonując ich wartość w pozycji Rozliczenia międzyokresowe w pasywach, jako przychody przyszłych okresów. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz w nocie 22 Informacji dodatkowej Spółka wykazała rozliczenia międzyokresowe (pasywne) w wysokości 6 068,6 tys. zł., co stanowi 40,8% sumy bilansowej.

Uznaliśmy rozpoznanie dotacji za kluczową sprawę badania, gdyż w umowach o dotacje Zarząd Spółki zobowiązał się do spełnienia szczegółowych warunków dotyczących realizacji projektów, w tym do określonego harmonogramu spełniania tych zobowiązań. W przypadku niewypełnienia któregokolwiek z warunków zapisanych w umowach o dotacje istnieje ryzyko zwrotu części lub całości środków otrzymanych w ramach dotacji.

W ramach badania osiągnęliśmy zrozumienie:

- procesu rozpoznawania i ujmowania rozliczeń międzyokresowych (pasywnych) z tytułu otrzymanych dotacji.
- systemu kontroli wewnętrznej w procesie ujmowania i wyceny otrzymanych dotacji

W szczególności nasze procedury obejmowały:

- analiza polityki rachunkowości w zakresie ujmowania rozliczeń międzyokresowych (pasywnych) z tytułu dotacji i analizę zgodności tych regulacji z mającymi zastosowanie przepisami prawa
- ocena zaprojektowania i wdrożenia kontroli w procesie ujmowania i wyceny otrzymanych dotacji
- sprawdzenie kompletności oraz prawidłowości ujęcia przychodów poprzez uzgodnienie na wybranej próbie otrzymanych kwot i tytułów do dokumentacji źródłowej. (testy wiarygodności)



Kancelaria Biegłego Rewidenta
Tomasz Włodarczyk

- analiza warunków zapisanych w umowach o dotacje w celu potwierdzenia, że dotacje zostały otrzymane zgodnie z umowami
- rozmowy z Zarządem w celu ustalenia stopnia zaawansowania dotowanych projektów, planowanego harmonogramu ich ukończenia oraz oceny przez Zarząd ryzyka zwrotu dotacji.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagały wprowadzenia korekt w sprawozdaniu finansowym.

Rozpoznawanie kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu prowadzonych prac rozwojowych

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka prezentuje w sekcji Wartości niematerialne i prawne, koszty zakończonych prac rozwojowych (w tym zakończone prace rozwojowe na które Spółka otrzymała dotacje) o łącznej wartości 7 822,8 tys. zł, co stanowi wartość ta stanowi 52,6% sumy bilansowej. Spółka wykazuje również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu prowadzonych prac rozwojowych. Ich wartość na dzień bilansowy wynosi 4 262,0 tys. zł, co stanowi 28,7% sumy bilansowej.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawiono opis polityki rachunkowości w tym zakresie. Ponadto istotne informacje dotyczące powyższych kwestii zostały zaprezentowane w notcie nr 2

W ramach przeprowadzonego badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu ujmowania nakładów na prace rozwojowe w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne) oraz następnie w pozycji koszty zakończonych prac rozwojowych.

Oceniliśmy poprawność ewidencji otrzymanych dotacji, moment przyjęcia do użytkowania oraz metody i stawki amortyzacji.

Nasze procedury obejmowały również:

- zrozumienie procedur, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu alokacji nakładów na prace rozwojowe w pozycji długoterminowe rozliczenia



Kancelaria Biegłego Rewidenta
Tomasz Włodarczyk

oraz 13 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zagadnienie zostało uznane za znaczące ryzyko badania sprawozdania finansowego z uwagi na wartość danej pozycji, która jest istotna dla sprawozdania finansowego, jak również z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa Spółki przy wycenieniu utraty wartości tego aktywa. Ponadto występuje ryzyko braku wystąpienia oczekiwanych przychodów związanych z powyższymi aktywami.

międzyokresowe kosztów (czynne) oraz następnie w pozycji koszty zakończonych prac rozwojowych oraz oceny utraty ich wartości

- ocenę przyjętych stawek amortyzacji dla zrealizowanych projektów
- ocenę przyjętych przez kierownictwo Spółki założeń i dokonanych szacunków;
- ocenę na wybranej próbie prawidłowości ujęcia kosztów jako prac badawczo rozwojowych
- weryfikację kompletności i poprawności ujawnień w sprawozdaniu finansowym

W wyniku przeprowadzonych procedur badania ujawniliśmy istotne kwestie, które wymagały wprowadzenia korekt w sprawozdaniu finansowym w zakresie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych oraz wyniku lat ubiegłych. Nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.



Kancelaria Biegłego Rewidenta
Tomasz Włodarczyk

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;



- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona.



Kancelaria Biegłego Rewidenta
Tomasz Włodarczyk

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.



Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 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. z 2020 r. poz. 2080, z późn. zm.). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Tomasz Włodarczyk.

Działający w imieniu Kancelaria Biegłego Rewidenta Tomasz Włodarczyk z siedzibą w Siedlcach, przy ul. Piaski Zamiejskie 118, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4239 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe



Signed by /
Podpisano przez:
Tomasz
Włodarczyk
Date / Data:
2021-05-31 15:32

Tomasz Włodarczyk

Biegły rewident nr ewid. 12806

Siedlce, dn. 31.05.2021 r.

7. Informacja na temat stosowania przez Stem Cells Spin S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, w roku obrotowym 2020.

Oświadczenie spółki Stem Cells Spin S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

LP.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent przestrzegał niniejszy punkt dotyczący konieczności prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej. Dane te zawarte są na stronie www.stemcellspin.com.pl . Emitent nie transmitował, rejestrował i upubliczniał obrad walnego zgromadzenia, gdyż koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE	Emitent prowadzi analizę rynków, na których działa jedynie na potrzeby Zarządu i planowania strategicznego.
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK brak życiorysów wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej	Na stronie internetowej brak jest życiorysów wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Spółka dostosuje treść strony internetowej do tej zasady
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Rozmiary emitenta oraz zainteresowanie akcjonariuszy i mediów informacjami ze spółki nie uzasadnia ponoszenia kosztów

			zatrudnienia dodatkowej osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, w związku z czym obowiązki związane z ich wypełnianiem powierzono Prezesowi Zarządu Spółki
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Zasada nie była stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZ, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. Uczestnicy WZ, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu WZ, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. W opinii

			Zarządu Spółki takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad Walnych Zgromadzeń.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2020 r. W momencie, gdy zajdzie takie zdarzenie Spółka deklaruje spełnianie tej Dobrej Praktyki.
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2020 r. W momencie, gdy zajdzie takie zdarzenie Spółka deklaruje spełnianie tej Dobrej Praktyki.
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE DOTYCZY	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja	TAK	

	powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK Z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl	Spółka prowadzi stronę internetową, która zawiera zakładkę relacje inwestorskie. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające istotne dla Spółki informacje, są na niej zamieszczane.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.

9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka rozwiązała umowę z Autoryzowanym Doradcą w 2016 r.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Zarząd Spółki nie organizował w 2020 r. publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami ze względu na niskie zainteresowanie ich potencjalnych odbiorców. Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela natychmiastowych odpowiedzi drogą mailową.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2020 r. W momencie, gdy zajdzie takie zdarzenie Spółka deklaruje spełnianie tej Dobrej Praktyki.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych	NIE DOTYCZY	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2020 r. W momencie, gdy zajdzie takie zdarzenie Spółka deklaruje spełnianie tej Dobrej Praktyki.

	zdarzeń korporacyjnych.		
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2020 r. W momencie, gdy zajdzie takie zdarzenie Spółka deklaruje spełnianie tej Dobrej Praktyki.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2020 r. W momencie, gdy zajdzie takie zdarzenie Spółka deklaruje spełnianie tej Dobrej Praktyki.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2020 r. W momencie, gdy zajdzie takie zdarzenie Spółka deklaruje spełnianie tej Dobrej Praktyki.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników 	NIE	Spółka publikuje raporty kwartalne, które zawierają informacje pozwalające na bieżąco ocenić sytuację finansową Spółki. W opinii Zarządu Emitenta raporty miesięczne stanowią jedynie powtórzenie publicznie dostępnych informacji, w związku z czym Emitent nie stosował przedmiotowej praktyki w 2020 r.

	<p>finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	
17.	(skreślony)		