



**SPARK VC Spółka Akcyjna**

Raport okresowy  
za I kwartał 2018 roku

15 maja 2018 r.

## SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2	Organy Emitenta.....	3
1.3	Struktura akcjonariatu.....	4
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	5
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	5
2.2	Bilans Emitenta (w złotych) .....	5
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych).....	9
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych).....	10
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych) .....	11
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	13
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R.....	14
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	14
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	14
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 R.....	14
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	15

## 1 INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa:</b>	<b>SPARK VC Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba:</b>	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201 53-329 Wrocław
<b>Telefon:</b>	+48 22 378 14 74
<b>Faks:</b>	+48 22 378 14 34
<b>Adres strony www:</b>	www.sparkvc.pl
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@sparkvc.pl
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 10.200.000,00 zł i dzieli się na: – 400.000 akcji na okaziciela serii A1; – 600.000 akcji na okaziciela serii A2; – 750.000 akcji na okaziciela serii A3; – 88.250.000 akcji na okaziciela serii B; – 10.000.000 akcji na okaziciela serii C; – 2.000.000 akcji na okaziciela serii D.
<b>KRS</b>	0000379621
<b>NIP:</b>	108-001-11-17
<b>REGON:</b>	142887562
<b>Czas trwania jednostki</b>	nieograniczony

### 1.2 Organy Emitenta

#### **Zarząd**

W skład Zarządu SPARK VC S.A. na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Dominik Dymecki – Prezes Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

#### **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej SPARK VC S.A. na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Edyta Jeleniewska,
- Małgorzata Dymecka,
- Paweł Jeleniewski,
- Artur Zięba,

- Paweł Kruczewski.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

### 1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

**Tabela 1 - Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>EQUIMAXX LLC</b>	53 250 000	53 250 000	52,20%	52,20%
<b>Quark Ventures LLC</b> (wraz z podmiotem zależnym Quark Ventures S.A.)	46 190 980	46 190 980	45,29%	45,29%
<b>Pozostali</b>	2 559 020	2 559 020	2,51%	2,51%
<b>Suma</b>	102 000 000	100 000 000	100,00%	100,00%

*Źródło: zawiadomienia przekazane przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie*

### 1.4 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na koniec I kwartału 2018 r. Emitent nie zatrudniał pracowników na podstawie umowy o pracę.

## 2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

### 2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2013 opublikowanym w raporcie EBI nr 12/2014 z dnia 4 czerwca 2014 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w I kwartale 2018 roku.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.
4. Niniejszy raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymogami zawartymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### 2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>16 030 268,72 zł</b>	<b>15 876 443,07 zł</b>	<b>16 030 263,72 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Wartość firmy</i>	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	- zł	- zł	- zł
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	- zł	- zł	- zł
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Środki trwałe</i>	- zł	- zł	- zł
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- zł	- zł	- zł
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- zł	- zł	- zł
	c) urządzenia techniczne i maszyny	- zł	- zł	- zł
	d) środki transportu	- zł	- zł	- zł
	e) inne środki trwałe	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	- zł	- zł	- zł
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	- zł	- zł	- zł
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>16 018 510,72 zł</b>	<b>15 871 545,07 zł</b>	<b>16 018 510,72 zł</b>

<b>1.</b>	<i>Nieruchomości</i>	- zł	- zł	- zł
<b>2.</b>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	- zł	- zł	- zł
<b>3.</b>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł	16 018 510,72 zł
	a) w jednostkach powiązanych	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł	16 018 510,72 zł
	- udziały lub akcje	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł	16 018 510,72 zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł
	c) w pozostałych jednostkach	- zł	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł
<b>4.</b>	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	- zł	- zł	- zł
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 758,00 zł</b>	<b>4 898,00 zł</b>	<b>11 753,00 zł</b>
<b>1.</b>	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	11 758,00 zł	4 898,00 zł	11 753,00 zł
<b>2.</b>	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	- zł	- zł	- zł
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 535 231,07 zł</b>	<b>7 537 940,28 zł</b>	<b>7 538 833,49 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>1.</b>	<i>Materiały</i>	- zł	- zł	- zł
<b>2.</b>	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	- zł	- zł	- zł
<b>3.</b>	<i>Produkty gotowe</i>	- zł	- zł	- zł
<b>4.</b>	<i>Towary</i>	- zł	- zł	- zł
<b>5.</b>	<i>Zaliczki na dostawy</i>	- zł	- zł	- zł
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>35 167,13 zł</b>	<b>36 091,62 zł</b>	<b>34 324,27 zł</b>
<b>1.</b>	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	- zł	14 760,00 zł	- zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	14 760,00 zł	- zł
<b>2.</b>	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	- zł	- zł	- zł
	c) inne	- zł	- zł	- zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł
<b>3.</b>	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	35 167,13 zł	21 331,62 zł	34 324,27 zł

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 140,00 zł	6 496,00 zł	22 140,00 zł
	- do 12 miesięcy	22 140,00 zł	6 496,00 zł	22 140,00 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 027,13 zł	5 737,83 zł	12 184,27 zł
	c) inne	- zł	9 097,79 zł	- zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7 500 063,94 zł</b>	<b>7 501 848,66 zł</b>	<b>7 504 509,22 zł</b>
<b>1.</b>	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 500 063,94 zł	7 501 848,66 zł	7 504 509,22 zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63,94 zł	1 848,66 zł	4 509,22 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	63,94 zł	1 848,66 zł	4 509,22 zł
	- inne środki pieniężne	- zł	- zł	- zł
	- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł	- zł
<b>2.</b>	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	- zł	- zł	- zł
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>23 565 499,79 zł</b>	<b>23 414 383,35 zł</b>	<b>23 569 097,21 zł</b>

PASywa		31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>23 437 212,73 zł</b>	<b>23 067 728,15 zł</b>	<b>23 448 617,73 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>10 200 000,00 zł</b>	<b>10 000 000,00 zł</b>	<b>10 200 000,00 zł</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>17 656 541,37 zł</b>	<b>17 356 541,37 zł</b>	<b>17 656 541,37 zł</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 4 405 549,92 zł</b>	<b>- 4 272 103,10 zł</b>	<b>- 4 306 433,89 zł</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 13 778,72 zł</b>	<b>- 16 710,12 zł</b>	<b>- 101 489,75 zł</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>128 287,06 zł</b>	<b>346 655,20 zł</b>	<b>120 479,48 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 000,00 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>10 000,00 zł</b>
<b>1.</b>	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	- zł	- zł	- zł
<b>2.</b>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł	- zł

	- krótkoterminowa	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	10 000,00 zł	- zł	10 000,00 zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	10 000,00 zł	- zł	10 000,00 zł
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	- zł	- zł	- zł
	a) kredyty i pożyczki	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	- zł	- zł	- zł
	c) inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł	- zł
	d) inne	- zł	- zł	- zł
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>118 287,06 zł</b>	<b>346 655,20 zł</b>	<b>110 479,48 zł</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- zł	233 322,25 zł	- zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	233 322,25 zł	- zł
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	118 287,06 zł	113 332,95 zł	110 479,48 zł
	a) kredyty i pożyczki	62 950,56 zł	- zł	58 879,26 zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	- zł	- zł	- zł
	c) inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł	- zł
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 206,50 zł	64 072,88 zł	49 470,22 zł
	- do 12 miesięcy	53 206,50 zł	64 072,88 zł	49 470,22 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	- zł	- zł	- zł
	f) zobowiązania wekslowe	- zł	- zł	- zł
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	130,00 zł	715,00 zł	130,00 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
	i) inne	- zł	46 545,07 zł	- zł
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	- zł	- zł	- zł
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	- zł	- zł	- zł
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>23 565 499,79 zł</b>	<b>23 414 383,35 zł</b>	<b>23 569 097,21 zł</b>



## 2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	- zł	- zł
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13 477,90 zł</b>	<b>14 867,00 zł</b>
I.	Amortyzacja	- zł	- zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł
III.	Usługi obce	12 857,90 zł	14 500,00 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	620,00 zł	367,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	- zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	- zł	- zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	- zł	- zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 13 477,90 zł</b>	<b>- 14 867,00 zł</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,62 zł</b>	<b>- zł</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	- zł
III.	Inne przychody operacyjne	0,62 zł	- zł
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,14 zł</b>	<b>- zł</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	0,14 zł	- zł
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 13 477,42 zł</b>	<b>- 14 867,00 zł</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
II.	Odsetki, w tym:	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
V.	Inne	- zł	- zł
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>306,30 zł</b>	<b>2 276,12 zł</b>
I.	Odsetki, w tym:	306,30 zł	2 276,12 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	2 276,12 zł
II.	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
IV.	Inne	- zł	- zł
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>- 13 783,72 zł</b>	<b>- 17 143,12 zł</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	- zł	- zł
II.	Straty nadzwyczajne	- zł	- zł
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>- 13 783,72 zł</b>	<b>- 17 143,12 zł</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>5,00 zł</b>	<b>433,00 zł</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>- 13 778,72 zł</b>	<b>- 16 710,12 zł</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	- zł	- zł
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13 477,90 zł</b>	<b>14 867,00 zł</b>
I.	Amortyzacja	- zł	- zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł
III.	Usługi obce	12 857,90 zł	14 500,00 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	620,00 zł	367,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	- zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	- zł	- zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	- zł	- zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 13 477,90 zł</b>	<b>- 14 867,00 zł</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,62 zł</b>	<b>- zł</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	- zł
III.	Inne przychody operacyjne	0,62 zł	- zł
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,14 zł</b>	<b>- zł</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	0,14 zł	- zł
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 13 477,42 zł</b>	<b>- 14 867,00 zł</b>

<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	- zł	- zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
II.	Odsetki, w tym:	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
V.	Inne	- zł	- zł
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>306,30 zł</b>	<b>2 276,12 zł</b>
I.	Odsetki, w tym:	306,30 zł	2 276,12 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	2 276,12 zł
II.	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
IV.	Inne	- zł	- zł
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>- 13 783,72 zł</b>	<b>- 17 143,12 zł</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	- zł	- zł
II.	Straty nadzwyczajne	- zł	- zł
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>- 13 783,72 zł</b>	<b>- 17 143,12 zł</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>5,00 zł</b>	<b>433,00 zł</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>- 13 778,72 zł</b>	<b>- 16 710,12 zł</b>
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strat) netto</b>	<b>- 13 778,72</b>	<b>- 16 710,12</b>
<b>II</b>	<b>Korekta o pozycje</b>	<b>5 333,44</b>	<b>16 311,12</b>
<b>1</b>	<b>Amortyzacja</b>	-	-
<b>2</b>	<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	-	-
<b>3</b>	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>26,30</b>	<b>2 276,12</b>
<b>4</b>	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
<b>5</b>	<b>Zmiana stanu rezerw</b>	-	-
<b>6</b>	<b>Zmiana stanu zapasów</b>	-	-
<b>7</b>	<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>- 842,86</b>	<b>- 798,00</b>
<b>8</b>	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</b>	<b>6 155,00</b>	<b>14 400,00</b>
<b>9</b>	<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>- 5,00</b>	<b>433,00</b>
<b>10</b>	<b>Inne korekty</b>	-	-

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>23 448 617,73</b>	<b>14 238 562,13</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-

	- korekty błędów	-	-
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>23 448 617,73</b>	<b>14 238 562,13</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 200 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>10 200 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>17 656 541,37</b>	<b>31 541,37</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	17 325 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>2.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>17 656 541,37</b>	<b>17 356 541,37</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	-	-
<b>3.1</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 4 405 549,92</b>	<b>- 4 272 103,10</b>
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 405 549,92</b>	<b>4 272 103,10</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 405 549,92</b>	<b>4 272 103,10</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 4 405 549,92</b>	<b>- 4 272 103,10</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>- 13 778,72</b>	<b>- 16 710,12</b>
a)	Zysk netto		
b)	Strata netto	13 778,72	16 710,12
c)	Odpisy z zysku		

II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 437 212,73	23 067 728,15
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

### **3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Działania Emitenta w I kwartale 2018 roku stanowiły kontynuację dotychczasowej działalności i opierały się na wsparciu spółek zależnych Emitenta:

- **Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.**, w której SPARK posiada 50,25% udziałów.  
Spółka ta posiada licencję na wyłączność (obejmującą cały świat) do wykorzystania własności intelektualnych Milestone Scientific, Inc. z siedzibą w Livingston, stan New Jersey, USA, do zastosowań w systemach iniekcji doszklistkowych oka, czyli wstrzyknięć leków lub innych substancji „do wnętrza oka”. Przedmiotowe własności intelektualne są chronione następującymi patentami: US Patent 6,200,289; US Patent 6,786,885; US Patent 7,449,008 oraz zgłoszeniem US Application Serial Number 13/540,880.
- **Spark VC LLC**, w której SPARK posiada 100% udziałów.  
Spółka ta posiada udziały w spółkach medycznych powiązanych z amerykańskimi podmiotami działającymi w branży „clean tech” i „life science”. Spark VC LLC zamierza poszerzać portfel inwestycji głównie w spółkach publicznych notowanych na rynkach papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych.

W analizowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które można zakwalifikować jako istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

W dniu 5 października 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru. Na mocy podjętej uchwały, podwyższony został kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych), tj. z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 10.200.000,00 zł (dziesięć milionów dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję 2.000.000. (dwóch milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Cena emisyjna za akcje serii D wynosiła 0,25 zł. Akcje nowej emisji serii D będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2017, tj. od dnia 01.01.2017 r. Akcje nowej emisji serii D nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Subskrypcja akcji zakończona została w dniu 23 października 2017 r. Zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana przez

Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 16 stycznia 2018 r.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R.**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2018 r.

#### **5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **6 INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Emitent w I kwartale 2018 r. nie podejmował działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

#### **7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 R.**

Na dzień 31 marca 2018 r. Emitent był podmiotem dominującym wobec dwóch spółek. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotów zależnych od Emitenta:

##### **Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.**

<b>Firma:</b>	<b>Milestone Ophthalmic</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław</b>

---

<b>Przedmiot działalności:</b>	<b>działalność związaną z opracowaniem i komercjalizacją technologii iniekcji „do oka” w Europie i na świecie</b>
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	<b>50,25%</b>
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	<b>50,25%</b>

*Źródło: Emitent*

#### **Spark VC LLC**

---

<b>Firma:</b>	<b>Spark VC LLC</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Limited Liability Company</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Pinellas Park, Floryda</b>
<b>Adres:</b>	<b>4378 Parl Blvd, Pinellas Park, Floryda</b>
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	<b>100,00%</b>
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

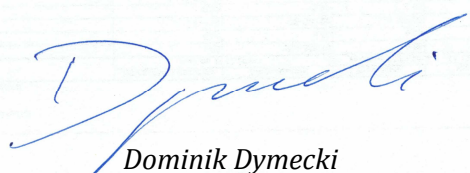
#### **KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Emitent nie konsoliduje sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniami finansowymi spółek zależnych. Emitent korzysta z wyłączenia w zakresie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przewidzianego w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, w zw. z art. 58 ustawy o rachunkowości.

### **8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Spark VC S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2018 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Spark VC S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 15 maja 2018 r.



*Dominik Dymecki*

*Prezes Zarządu*