



SPARK VC Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za III kwartał 2017 roku

14 listopada 2017 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)	12
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 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 ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 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.....	15
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 R.	15
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	16

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa:	SPARK VC Spółka Akcyjna
Siedziba:	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201 53-329 Wrocław
Telefon:	+48 22 378 14 74
Faks:	+48 22 378 14 34
Adres strony www:	www.sparkvc.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@sparkvc.pl
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 10.000.000,00 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.
KRS	0000379621
NIP:	108-001-11-17
REGON:	142887562
Czas trwania jednostki	nieograniczony

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu SPARK VC S.A. na dzień 30 września 2017 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 30 września 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

W składzie Rady Nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 19 lipca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, na mocy których z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zostali odwołani Natalya Rudman oraz David Waldman,
- w dniu 19 lipca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani: Edyta Jeleniewska, Małgorzata Dymecka, Paweł Jeleniewski, Artur Zięba, Paweł Kruczewski.

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
EQUIMAXX LLC	53 250 000	53 250 000	53,25%	53,25%
Quark Ventures LLC (wraz z podmiotem zależnym Quark Ventures S.A.)	46 190 980	46 190 980	46,19%	46,19%
Pozostali	559 020	559 020	0,56%	0,56%
Suma	100 000 000	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 III kwartału 2017 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 II kwartale 2017 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		30.09.2017	30.06.2017	30.09.2016	30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	16 028 414,72 zł	15 875 856,07 zł	6 004 031,00 zł	6 003 607,00 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Wartość firmy</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Środki trwałe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- zł	- zł	- zł	- zł
	c) urządzenia techniczne i maszyny	- zł	- zł	- zł	- zł
	d) środki transportu	- zł	- zł	- zł	- zł
	e) inne środki trwałe	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Należności długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł

1.	<i>Nieruchomości</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł
	a) w jednostkach powiązanych	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł
	- udziały lub akcje	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	c) w pozostałych jednostkach	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 904,00 zł	4 311,00 zł	4 031,00 zł	3 607,00 zł
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	9 904,00 zł	4 311,00 zł	4 031,00 zł	3 607,00 zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 511 080,86 zł	7 507 975,89 zł	7 531 607,56 zł	7 537 411,17 zł
I.	Zapasy	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Materiały</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Produkty gotowe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
4.	<i>Towary</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Należności krótkoterminowe	9 793,97 zł	7 138,66 zł	30 268,92 zł	27 186,92 zł
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	14 760,00 zł	14 760,00 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	- zł	14 760,00 zł	14 760,00 zł
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł	10 987,52 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	- zł	- zł	- zł	- zł
	c) inne	- zł	- zł	- zł	10 987,52 zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	9 793,97 zł	7 138,66 zł	15 508,92 zł	12 426,92 zł

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50,00 zł	50,00 zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	50,00 zł	50,00 zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 743,97 zł	7 088,66 zł	6 411,13 zł	3 329,13 zł
	c) inne	0,00 zł	0,00 zł	9 097,79 zł	9 097,79 zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 501 286,89 zł	7 500 837,23 zł	7 500 588,64 zł	7 508 724,25 zł
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 501 286,89 zł	7 500 837,23 zł	7 500 588,64 zł	7 508 724,25 zł
	a) w jednostkach powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) w pozostałych jednostkach	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 286,89 zł	837,23 zł	588,64 zł	8 724,25 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 286,89 zł	837,23 zł	588,64 zł	8 724,25 zł
	- inne środki pieniężne	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł	- zł	- zł
	2. <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł	750,00 zł	1 500,00 zł
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	- zł	- zł	- zł	
D.	Udziały (akcje) własne	- zł	- zł	- zł	
	AKTYWA RAZEM	23 539 495,58 zł	23 383 831,96 zł	13 535 638,56 zł	13 541 018,17 zł

PASywa		30.09.2017	30.06.2017	30.09.2016	30.06.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22 978 176,59 zł	23 025 766,03 zł	13 267 414,60 zł	13 292 547,39 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00 zł	10 000 000,00 zł	175 000,00 zł	175 000,00 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 356 541,37 zł	17 356 541,37 zł	17 356 541,37 zł	17 356 541,37 zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 4 306 433,89 zł	- 4 306 433,89 zł	- 4 156 702,60 zł	- 4 156 702,60 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 71 930,89 zł	- 24 341,45 zł	- 107 424,17 zł	- 82 291,38 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	561 318,99 zł	358 065,93 zł	268 223,96 zł	248 470,78 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	- zł	3 000,00 zł	- zł	- zł
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i</i>	- zł	- zł	- zł	- zł

	<i>podobne</i>				
	- długoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	- zł	3 000,00 zł	- zł	- zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	- zł	3 000,00 zł	- zł	- zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	a) kredyty i pożyczki	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	c) inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	d) inne	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	561 318,99 zł	355 065,93 zł	268 223,96 zł	248 470,78 zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- zł	235 623,69 zł	219 761,38 zł	217 525,39 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	235 623,69 zł	219 761,38 zł	217 525,39 zł
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	561 318,99 zł	119 442,24 zł	48 462,58 zł	30 945,39 zł
	a) kredyty i pożyczki	293 079,08 zł	8 019,29 zł	83,27 zł	- zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	- zł	- zł	- zł	- zł
	c) inne zobowiązania finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	72 599,19 zł	62 162,88 zł	45 664,31 zł	29 815,39 zł
	- do 12 miesięcy	72 599,19 zł	62 162,88 zł	45 664,31 zł	29 815,39 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	- zł	- zł	- zł	- zł
	f) zobowiązania wekslowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	130,00 zł	715,00 zł	715,00 zł	130,00 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	1 000,00 zł
	i) inne	193 510,72 zł	46 545,07 zł	- zł	- zł
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł

- krótkoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
PASYWA RAZEM	23 539 495,58 zł	23 383 831,96 zł	13 535 638,56 zł	13 541 018,17 zł

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 987,20 zł	34 604,80 zł	23 320,80 zł	98 018,00 zł
I.	Amortyzacja	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Usługi obce	13 970,20 zł	34 220,80 zł	16 090,80 zł	28 153,00 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	17,00 zł	384,00 zł	2 450,00 zł	59 110,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	- zł	4 780,00 zł	10 755,00 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	- zł	- zł	- zł	- zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	- zł	- zł	- zł	- zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 13 987,20 zł	- 34 604,80 zł	- 23 320,80 zł	- 98 018,00 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	- zł	- zł	- zł	0,33 zł
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inne przychody operacyjne	- zł	- zł	- zł	0,33 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 021,30 zł	5 021,30 zł	- zł	0,10 zł
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	5 021,30 zł	5 021,30 zł	- zł	0,10 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 19 008,50 zł	- 39 626,10 zł	- 23 320,80 zł	- 98 017,77 zł
G.	Przychody finansowe	- zł	- zł	- zł	- zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Odsetki, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł

V.	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
H.	Koszty finansowe	34 173,94 zł	38 770,79 zł	2 235,99 zł	6 241,40 zł
I.	Odsetki, w tym:	34 173,94 zł	38 770,79 zł	2 235,99 zł	6 241,40 zł
	- od jednostek powiązanych	- 4 577,56 zł	- zł	2 235,99 zł	6 241,40 zł
II.	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 53 182,44 zł	- 78 396,89 zł	- 25 556,79 zł	- 104 259,17 zł
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	- zł	- zł	- zł	- zł
I.	Zyski nadzwyczajne	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Straty nadzwyczajne	- zł	- zł	- zł	- zł
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 53 182,44 zł	- 78 396,89 zł	- 25 556,79 zł	- 104 259,17 zł
L.	Podatek dochodowy bieżący	- zł	- zł	- zł	- zł
M.	Podatek dochodowy odroczony	5 593,00 zł	6 466,00 zł	- 424,00 zł	3 165,00 zł
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 47 589,44 zł	- 71 930,89 zł	- 25 132,79 zł	- 107 424,17 zł

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		01.07.2017	01.01.2017	01.07.2016	01.01.2016
		30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strat) netto	- 47 589,44	- 71 930,89	- 25 132,79	- 107 424,17
II	Korekta o pozycje	31 039,10	45 902,12	16 997,18	25 778,56
1	Amortyzacja	-	-	-	-
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54 013,66	62 032,95	2 235,99	6 241,40
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	- 6 000,00	- 3 000,00	-	- 5 000,00
6	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7	Zmiana stanu należności	- 4 006,14	- 4 006,14	- 3 082,00	- 2 057,13
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 6 348,42	- 2 658,69	18 169,19	68 263,29
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 6 620,00	- 6 466,00	- 326,00	- 41 669,00
10	Inne korekty	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 16 550,34	- 26 028,77	- 8 135,61	- 81 645,61
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	17 000,00	25 000,00	-	55 275,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	17 000,00	25 000,00	-	55 275,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II	Wydatki	-	-	-	-
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	-	-	-	-
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8	Odsetki	-	-	-	-
9	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 000,00	25 000,00	-	55 275,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	449,66	- 1 028,77	- 8 135,61	- 26 370,61
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	449,66	- 1 028,77	- 8 135,61	- 25 144,81

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	837,23	2 315,66	-	26 959,25
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	1 286,89	1 286,89	- 8 135,61	588,64
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 025 766,03	23 025 766,03	14 238 562,13	14 238 562,13
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 025 766,03	23 025 766,03	14 238 562,13	14 238 562,13
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	- 9 825 000,00	- 9 825 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	9 825 000,00	9 825 000,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	175 000,00	175 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 356 541,37	17 356 541,37	17 356 541,37	17 356 541,37
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	17 356 541,37	17 356 541,37	17 356 541,37	17 356 541,37
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
3.1	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-

5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 4 306 433,89	- 4 306 433,89	- 4 156 702,60	- 4 156 702,60
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)	-	-	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 306 433,89	4 306 433,89	4 156 702,60	4 156 702,60
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 306 433,89	4 306 433,89	4 156 702,60	4 156 702,60
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4 306 433,89	- 4 306 433,89	- 4 156 702,60	- 4 156 702,60
8.	Wynik netto	- 71 930,89	- 71 930,89	- 107 424,17	- 107 424,17
a)	Zysk netto				
b)	Strata netto	71 930,89	71 930,89	107 424,17	107 424,17
c)	Odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 978 176,59	22 978 176,59	13 267 414,60	13 267 414,60
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działania Emitenta w III kwartale 2017 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 doszkliskowych 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.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2017 R. DO 30.09.2017 R.

Emitent nie publikowali prognoz wyników finansowych na 2017 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 III kwartale 2017 r. nie podejmował działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 R.

Na dzień 30 września 2017 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.

Firma:	Milestone Ophthalmic
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
Przedmiot działalności:	działalność związaną z opracowaniem i komercjalizacją technologii iniekcji „do oka” w Europie i na świecie
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	50,25%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	50,25%

Źródło: Emitent

Spark VC LLC

Firma:	Spark VC LLC
Forma prawna:	Limited Liability Company
Siedziba:	Pinellas Park, Floryda
Adres:	4378 Park Blvd, 33781 Pinellas Park, Floryda
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100,00%

Źródło: Emitent

KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

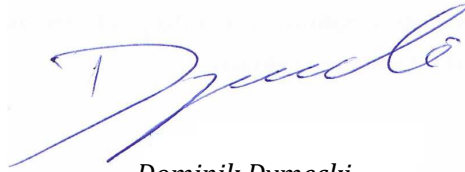
Emitent nie konsoliduje sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniami finansowymi spółek zależnych. Emitent korzysta z wyłączenia w zakresie sporządzenia skonsolidowanego

sprowadzenia 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 III kwartał 2017 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, 14 listopada 2017 r.



Dominik Dymecki
Prezes Zarządu