



SPARK VC Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za III kwartał 2018 roku

14 listopada 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 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	12
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 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 30 WRZEŚNIA 2018 R.....	14
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	15

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 10.200.000,00 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.
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 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 30 września 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
Equimaxx LLC	53 250 000	53 250 000	52,20%	52,20%
Apollo Capital S.A.	46 190 980	46 190 980	45,29%	45,29%
Pozostali	2 559 020	2 559 020	2,51%	2,51%
Suma	102 000 000	102 000 000	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 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 III 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		30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017	30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	16 028 592,72 zł	16 029 325,72 zł	16 028 414,72 zł	15 875 856,07 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	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 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	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł
	a) w jednostkach powiązanych	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 zł
	- udziały lub akcje	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł	15 871 545,07 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	10 082,00 zł	10 815,00 zł	9 904,00 zł	4 311,00 zł
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	10 082,00 zł	10 815,00 zł	9 904,00 zł	4 311,00 zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 537 471,14 zł	7 536 188,46 zł	7 511 080,86 zł	7 507 975,89 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	17 715,32 zł	15 466,76 zł	9 793,97 zł	7 138,66 zł
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł	- 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	- zł	- zł
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł	- 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	- zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	17 715,32 zł	15 466,76 zł	9 793,97 zł	7 138,66 zł

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	599,63 zł	599,63 zł	50,00 zł	50,00 zł
	- do 12 miesięcy	599,63 zł	599,63 zł	50,00 zł	50,00 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 815,69 zł	14 867,13 zł	9 743,97 zł	7 088,66 zł
	c) inne	300,00 zł	- zł	0,00 zł	0,00 zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 519 755,82 zł	7 520 721,70 zł	7 501 286,89 zł	7 500 837,23 zł
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 519 755,82 zł	7 520 721,70 zł	7 501 286,89 zł	7 500 837,23 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	7 519 753,62 zł	7 519 608,14 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	19 753,62 zł	19 608,14 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	2,20 zł	1 113,56 zł	1 286,89 zł	837,23 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2,20 zł	1 113,56 zł	1 286,89 zł	837,23 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	- zł	- zł
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	- zł	- zł	- zł	- zł
D.	Udziały (akcje) własne	- zł	- zł	- zł	- zł
	AKTYWA RAZEM	23 566 063,86 zł	23 565 514,18 zł	23 539 495,58 zł	23 383 831,96 zł

PASywa		30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017	30.06.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 420 580,38 zł	23 428 851,86 zł	22 978 176,59 zł	23 025 766,03 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 200 000,00 zł	10 200 000,00 zł	10 000 000,00 zł	10 000 000,00 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 656 541,37 zł	17 656 541,37 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	- 4 405 549,92 zł	- 4 405 549,92 zł	- 4 306 433,89 zł	- 4 306 433,89 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 30 411,07 zł	- 22 139,59 zł	- 71 930,89 zł	- 24 341,45 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	145 483,48 zł	136 662,32 zł	561 318,99 zł	358 065,93 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 098,00 zł	5 070,00 zł	- zł	3 000,00 zł
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	98,00 zł	70,00 zł	- zł	- zł
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł

	- krótkoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	1 000,00 zł	5 000,00 zł	- zł	3 000,00 zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	1 000,00 zł	5 000,00 zł	- zł	3 000,00 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	144 385,48 zł	131 592,32 zł	561 318,99 zł	355 065,93 zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł	235 623,69 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	235 623,69 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>	144 385,48 zł	131 592,32 zł	561 318,99 zł	119 442,24 zł
	a) kredyty i pożyczki	71 728,64 zł	70 042,08 zł	293 079,08 zł	8 019,29 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:	70 526,84 zł	59 420,24 zł	72 599,19 zł	62 162,88 zł
	- do 12 miesięcy	70 526,84 zł	59 420,24 zł	72 599,19 zł	62 162,88 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	130,00 zł	130,00 zł	715,00 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
	i) inne	- zł	- zł	193 510,72 zł	46 545,07 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	23 566 063,86 zł	23 565 514,18 zł	23 539 495,58 zł	23 383 831,96 zł

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.09.2017
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	7 417,80 zł	28 491,30 zł	13 987,20 zł	34 604,80 zł
I.	Amortyzacja	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Usługi obce	7 067,80 zł	27 521,30 zł	13 970,20 zł	34 220,80 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	350,00 zł	970,00 zł	17,00 zł	384,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	- zł	- zł	- 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)	- 7 417,80 zł	- 28 491,30 zł	- 13 987,20 zł	- 34 604,80 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	- zł	0,62 zł	- zł	- zł
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	- zł	0,62 zł	- zł	- zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	- zł	0,14 zł	5 021,30 zł	5 021,30 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	- zł	0,14 zł	5 021,30 zł	5 021,30 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 7 417,80 zł	- 28 490,82 zł	- 19 008,50 zł	- 39 626,10 zł
G.	Przychody finansowe	145,48 zł	513,62 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:	145,48 zł	513,62 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	238,16 zł	664,87 zł	34 173,94 zł	38 770,79 zł
I.	Odsetki, w tym:	238,16 zł	664,87 zł	34 173,94 zł	38 770,79 zł

	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- 4 577,56 zł	- 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) brutto (F+G-H)	- 7 510,48 zł	- 28 642,07 zł	- 53 182,44 zł	- 78 396,89 zł
J.	Podatek dochodowy	- 761,00 zł	- 1 769,00 zł	5 593,00 zł	6 466,00 zł
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł	- zł	- zł
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 8 271,48 zł	- 30 411,07 zł	- 47 589,44 zł	- 71 930,89 zł

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strat) netto	- 8 271,48	- 30 411,07	- 47 589,44	- 71 930,89
II	Korekta o pozycje	27 800,12	10 504,05	31 039,10	45 902,12
1	Amortyzacja	-	-	-	-
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41,08	- 164,24	54 013,66	62 032,95
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	- 3 972,00	- 8 902,00	- 6 000,00	- 3 000,00
6	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7	Zmiana stanu należności	- 2 248,56	- 4 911,05	- 4 006,14	- 4 006,14
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33 246,60	22 810,34	- 6 348,42	- 2 658,69
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	733,00	1 671,00	- 6 620,00	- 6 466,00
10	Inne korekty	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 528,64	- 19 907,02	- 16 550,34	- 26 028,77
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		2 900,00		
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:	-	-	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	2 900,00	-	-
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:	-	-	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności	-	2 900,00	-	-

	inwestycyjnej (I-II)				
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 500,00	12 500,00	17 000,00	25 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	1 500,00	12 500,00	17 000,00	25 000,00
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	1 500,00	12 500,00	17 000,00	25 000,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	21 028,64	- 4 507,02	449,66	- 1 028,77
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	21 028,64	- 4 507,02	449,66	- 1 028,77
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	- 21 026,44	4 509,22	837,23	2 315,66
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2,20	2,20	1 286,89	1 286,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2017 30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 450 991,45	23 450 991,45	23 025 766,03	23 025 766,03
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 450 991,45	23 450 991,45	23 025 766,03	23 025 766,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 200 000,00	10 200 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 200 000,00	10 200 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00

2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 656 541,37	17 656 541,37	17 356 541,37	17 356 541,37
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	17 656 541,37	17 656 541,37	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	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 4 427 689,51	- 4 405 549,92	- 4 330 775,34	- 4 306 433,89
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 427 689,51	4 405 549,92	4 330 775,34	4 306 433,89
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 427 689,51	4 405 549,92	4 330 775,34	4 306 433,89
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4 427 689,51	- 4 405 549,92	- 4 330 775,34	- 4 306 433,89
8.	Wynik netto	- 8 271,48	- 30 411,07	- 47 589,44	- 71 930,89
a)	Zysk netto				
b)	Strata netto	8 271,48	30 411,07	47 589,44	71 930,89
c)	Odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 420 580,38	23 420 580,38	22 978 176,59	22 978 176,59
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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

- o **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.

- o **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.

Obie powyższe spółki zależne emitenta nie osiągnęły w okresie objętym raportem żadnych przychodów ani nie prowadziły znaczącej działalności operacyjnej. Spółki należą do sektorów, w których prowadzenie działalności wiąże się ze znacznymi potrzebami kapitałowymi. Żadna ze spółek nie posiada środków finansowych aby prowadzić działalność na znaczną skalę.

Emitent nie jest w chwili obecnej w stanie zapewnić spółkom celowym finansowania na poziomie potrzebnym do aktywnego prowadzenia przez nie działalności na poziomie jaki można by uznać za zadowalający dla Emitenta. Emitent zamierza w najbliższych miesiącach przeprowadzić analizę spółek zależnych, w tym ocenić potrzeby oraz możliwości i potencjał rozwoju spółek zależnych.

Emitent realizuje działania w celu dematerializacji i dopuszczenia do obrotu na rynku NewConnect akcji serii D. Po zakończeniu tego procesu Emitent rozważy kolejną emisję akcji, dzięki której będzie mógł m.in. dofinansować spółki zależne oraz zwiększyć środki własne z przeznaczeniem na działalność inwestycyjną.

W dniu 5 lipca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmiany Statutu Spółki, wobec czego przedmiotem działalności Emitenta jest w chwili obecnej zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 z późn. zm.), polegające na zarządzaniu portfelami inwestycyjnymi Spółki oraz zarządzaniu ryzykiem (PKD 66.30.Z), a także zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną Spółki (PKD 64.30.Z). Zmiana przedmiotu działalności Spółki nastąpiła bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na taką zmianę. Zmiana Statutu Emitenta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 października 2018 r.

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

W dniu 15 października 2018 r. podpisana została umowa o zachowaniu poufności z inwestorem zainteresowanym nabyciem pakietu większościowego akcji oraz

dofinansowaniem Spółki. Zawarcie przedmiotowej umowy miało na celu zapoznanie potencjalnego inwestora z aktualną sytuacją finansową Emitenta oraz bieżącą działalnością, a także planami dotyczącymi strategii biznesowej oraz dalszego rozwoju. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie doszło do zawarcia sprzedaży pakietu większościowego akcji Spółki z potencjalnym inwestorem.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2018 R. DO 30.09.2018 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 III 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 30 WRZEŚNIA 2018 R.

Na dzień 30 września 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.

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 Parl Blvd, 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 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 III 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, 14 listopada 2018 r.

Dominik Dymecki

Prezes Zarządu