



SPARK VC Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za IV kwartał 2016 roku

14 lutego 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 dotyczące 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)	8
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	9
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	11
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	13
3.1	Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem.....	13
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIECIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 ROKU....	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 31 GRUDNIA 2016 ROKU.....	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 10.000.000,00 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 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

W dniu 28. listopada 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Artura Golańskiego z pełnienia funkcji w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, o czym Emitent informował raportem bieżącym numer 23/2016.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej SPARK VC S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodzi:

- David Waldman- Członek Rady Nadzorczej
- Natalya Rudman- Członek Rady Nadzorczej
- Felicja Wójciak-Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Wójciak- Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Wójciak- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 3 stycznia 2017 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje trzech członków Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji:

- Felicji Wójciak,
- Mieczysława Wójciak,
- Grzegorza Wójciak.

Rezygnacje zostały złożone ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2016 roku. Emitent informował o powyższym raportem bieżącym numer 2/2017. Spółka niezwłocznie podejmie działania mające na celu uzupełnienie składu Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej
- Natalya Rudman - Członek Rady Nadzorczej

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	98 250 000	98 250 000	98,25%	98,25%
Pozostali	1 750 000	1 750 000	1,75%	1,75%
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 dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na koniec IV kwartału 2016 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 IV kwartale 2015 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		31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 876 010,07 zł	6 004 031,00 zł	6 007 196,00 zł	6 050 822,00 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	Wartość firmy	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	Środki trwałe	- 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.	Środki trwałe w budowie	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Należności długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	Od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	Od pozostałych jednostek	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł
1.	Nieruchomości	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł
	a) w jednostkach powiązanych	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł	6 000 000,00 zł

	- udziały lub akcje	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 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	- 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.	Inne inwestycje długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 465,00 zł	4 031,00 zł	7 196,00 zł	50 822,00 zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 465,00 zł	4 031,00 zł	7 196,00 zł	19 572,00 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł	- zł	31 250,00 zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 538 407,28 zł	7 531 607,56 zł	7 551 537,84 zł	8 347 104,96 zł
I.	Zapasy	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	Materiały	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	Produkty gotowe	- zł	- zł	- zł	- zł
4.	Towary	- zł	- zł	- zł	- zł
5.	Zaliczki na dostawy	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Należności krótkoterminowe	36 091,62 zł	30 268,92 zł	25 804,39 zł	842 695,93 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych	14 760,00 zł	14 760,00 zł	14 760,00 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	14 760,00 zł	14 760,00 zł	14 760,00 zł	- zł
2.	Należności od pozostałych jednostek	21 331,62 zł	15 508,92 zł	11 044,39 zł	842 695,93 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 496,00 zł	- zł	- zł	- zł
	- do 12 miesięcy	6 496,00 zł	- zł	- zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 737,83 zł	6 411,13 zł	1 946,60 zł	3 341,00 zł
	c) inne	9 097,79 zł	9 097,79 zł	9 097,79 zł	839 354,93 zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 502 315,66 zł	7 500 588,64 zł	7 525 733,45 zł	7 504 409,03 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 502 315,66 zł	7 500 588,64 zł	7 525 733,45 zł	7 504 409,03 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	2 315,66 zł	588,64 zł	25 733,45 zł	4 409,03 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 315,66 zł	588,64 zł	25 733,45 zł	4 409,03 zł
	- inne środki pieniężne	- zł	- zł	- zł	- zł

	- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	- zł	750,00 zł	- zł	- zł
AKTYWA RAZEM		23 414 417,35 zł	13 535 638,56 zł	13 558 733,84 zł	14 397 926,96 zł

PASywa		31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 083 977,84 zł	13 267 414,60 zł	13 374 838,77 zł	14 261 657,21 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00 zł	10 000 000,00 zł	17 500 000,00 zł	17 500 000,00 zł
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	- zł	- 9 825 000,00 zł	- zł	- zł
III.	Udziały (akcje) własne (-)	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 356 541,37 zł	17 356 541,37 zł	31 541,37 zł	31 541,37 zł
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- zł	- zł		- zł
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	- zł	- zł	- zł	- zł
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 4 156 702,60 zł	- 4 156 702,60 zł	- 3 920 758,91 zł	- 3 920 758,91 zł
VIII.	Zysk (strata) netto	- 115 860,93 zł	- 107 424,17 zł	- 235 943,69 zł	650 874,75 zł
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	330 439,51 zł	268 223,96 zł	183 895,07 zł	136 269,75 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	- zł	- zł	3 000,00 zł	1 200,00 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	- zł	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	Pozostałe rezerwy	- zł	- zł	3 000,00 zł	1 200,00 zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	- zł	- zł	3 000,00 zł	1 200,00 zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	Wobec pozostałych jednostek	- 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	330 439,51 zł	268 223,96 zł	180 895,07 zł	135 069,75 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	231 046,13 zł	219 761,38 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	231 046,13 zł	219 761,38 zł	- zł	- zł
2.	Wobec pozostałych jednostek	99 393,38 zł	48 462,58 zł	180 895,07 zł	135 069,75 zł
	a) kredyty i pożyczki	- zł	83,27 zł	158 244,98 zł	106 853,95 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:	50 133,31 zł	45 664,31 zł	21 405,09 zł	25 314,46 zł
	- do 12 miesięcy	50 133,31 zł	45 664,31 zł	21 405,09 zł	25 314,46 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	715,00 zł	715,00 zł	1 245,00 zł	2 901,34 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00 zł	2 000,00 zł	- zł	- zł
	i) inne	46 545,07 zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	- 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	23 414 417,35 zł	13 535 638,56 zł	13 558 733,84 zł	14 397 926,96 zł

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

	Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
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	6 584,60 zł	104 602,60 zł	11 585,13 zł	68 737,14 zł
I.	Amortyzacja	- zł	- zł	- zł	306,14 zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł	- zł	
III.	Usługi obce	3 690,60 zł	31 843,60 zł	6 300,13 zł	42 331,56 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 894,00 zł	62 004,00 zł	1 700,00 zł	15 572,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	10 755,00 zł	3 585,00 zł	10 527,44 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)	- 6 584,60 zł	- 104 602,60 zł	- 11 585,13 zł	- 68 737,14 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	- zł	0,33 zł	76,63 zł	9 836,73 zł
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	612,98 zł
II.	Dotacje	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inne przychody operacyjne	- zł	0,33 zł	76,63 zł	9 223,75 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	- zł	0,10 zł	830 257,37 zł	831 968,60 zł

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	830 257,14 zł	830 257,14 zł
III.	Inne koszty operacyjne	- zł	0,10 zł	0,23 zł	1 711,46 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 6 584,60 zł	- 104 602,37 zł	- 841 765,87 zł	- 890 869,01 zł
G.	Przychody finansowe	- zł	- zł	- zł	770 134,31 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	2 753,73 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	2 468,22 zł
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Inne	- zł	- zł	- zł	767 380,58 zł
H.	Koszty finansowe	2 286,16 zł	8 527,56 zł	32 676,57 zł	110 599,99 zł
I.	Odsetki, w tym:	2 286,16 zł	8 527,56 zł	1 426,57 zł	34 229,99 zł
	- od jednostek powiązanych	2 284,75 zł	8 526,15 zł	4 027,99 zł	4 027,99 zł
II.	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inne	- zł	- zł	31 250,00 zł	76 370,00 zł
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 8 870,76 zł	- 113 129,93 zł	- 874 442,44 zł	- 231 334,69 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)	- 8 870,76 zł	- 113 129,93 zł	- 874 442,44 zł	- 231 334,69 zł
L.	Podatek dochodowy bieżący	- zł	- zł	- zł	- zł
M.	Podatek dochodowy odroczony	- 5 896,00 zł	- 2 731,00 zł	12 376,00 zł	4 609,00 zł
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 8 436,76 zł	- 115 860,93 zł	- 886 818,44 zł	- 235 943,69 zł

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

I	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strat) netto	-8 436,76	-115 860,93	-23 095,08	-235 943,69
II	Korekta o pozycje	4 389,58	30 168,14	46 396,13	184 164,66
1	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	306,14
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 286,16	8 527,56	0,00	64 726,26
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-767 993,56
5	Zmiana stanu rezerw	2 000,00	-3 000,00	3 800,00	-13 600,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-8 230,10	- 10 287,23 zł	-1 013,00	897 354,54

8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 066,48	32 196,81	51 125,13	12 608,71
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44 400,00	2 731,00 zł	-7 516,00	-6 432,00
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-2 805,43
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 047,18	-85 692,79	23 301,05	-51 779,03
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	5 600,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	5 600,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	5 600,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	5 600,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	5 600,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	7 000,00	62 275,00	0,00	74 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	7 000,00	62 275,00	0,00	74 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	2 992,19
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00	0,00	2 992,19
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 000,00	62 275,00	0,00	71 007,81
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 952,82	-23 417,79	23 301,05	24 828,78
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 952,82	-23 417,79	23 301,05	24 828,78
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	-637,16	25 733,45	2 432,40	904,67
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 315,66	2 315,66	25 733,45	25 733,45
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 238 562,13	14 238 562,13	14 261 657,21	6 110 782,46
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 238 562,13	14 238 562,13	14 261 657,21	6 110 782,46
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	17 500 000,00	17 500 000,00	4 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	10 000 000,00	0,00	13 500 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 000 000,00	0,00	13 500 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	17 500 000,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	17 500 000,00	17 500 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 356 541,37	31 541,37	31 541,37	31 541,37
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	17 325 000,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	17 325 000,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 356 541,37	17 356 541,37	31 541,37	31 541,37
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	6 000 000,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	-6 000 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	7 500 000,00
	- umorzenie akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wpłaty na podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	7 500 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	13 500 000,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 156 702,60	-4 156 702,60	-3 920 758,91	-3 920 758,91
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 156 702,60	4 156 702,60	3 920 758,91	3 920 758,91
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	3 920 758,91
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	3 920 758,91
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 156 702,60	4 156 702,60	3 920 758,91	3 920 758,91
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 156 702,60	-4 156 702,60	-3 920 758,91	-3 920 758,91
8.	Wynik netto	-115 860,93	-115 860,93	-235 943,69	-235 943,69
a)	Zysk netto				

b)	Strata netto	115 860,93	115 860,93	235 943,69	235 943,69
c)	Odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 083 977,84	23 083 977,84	13 374 838,77	13 374 838,77
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2016 R. DO 31.12.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działalność Emitenta w IV kwartale 2017 roku opiera 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.

Ponadto Emitent w IV kwartale 2016 roku prowadził rozmowy z brokerami oraz zarządami firm, które stanowią dla Emitenta potencjalne cele inwestycyjne. Wynika to z założeń polityki rozwoju Emitenta, która zakłada systematyczne zwiększanie wartości portfela inwestycyjnego. W kręgu zainteresowania Emitenta są spółki prywatne i publiczne. Zarząd przewiduje, że w kolejnych kwartałach zostaną sfinalizowane transakcje zakupu kolejnych pakietów akcji i udziałów.

3.1 Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem

Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu

Dnia 28 listopada 2016 r. do Emitent otrzymał rezygnację Pana Artura Golańskiego z pełnienia funkcji w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Rezygnacja została złożona ze skutkiem natychmiastowym.

Odbycie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 22. grudnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło m.in. uchwały dot. upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 7,5 mln zł.

Podjęto również uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 90.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 900 000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje te będą oferowane inwestorom w drodze subskrypcji otwartej, z pozbawieniem prawa poboru, poprzez publiczną ofertę akcji bez publikacji prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2016 DO 31.12.2016 ROKU

Emitent nie publikowali prognoz wyników finansowych na 2016 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

Informacje nt. aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.

7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec dwóch spółek. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotów zależnych od Emitenta:

Tabela 2 – 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

Tabela 3 –

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%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

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.