



SPARK VC Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za I kwartał 2017 roku

15 maja 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).....	8
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 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	14
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 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 31 MARCA 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 31 marca 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 31 marca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

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 I 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 I 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		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 876 443,07 zł	6 003 756,00 zł	15 876 010,07 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	- zł	- zł	- zł
2.	Wartość firmy	- zł	- zł	- zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	- zł	- zł	- zł
1.	Środki trwałe	- 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.	Środki trwałe w budowie	- zł	- zł	- zł
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł	- zł	- zł
III.	Należności długoterminowe	- zł	- zł	- zł
1.	Od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale	- zł	- zł	- zł
3.	Od pozostałych jednostek	- zł	- zł	- zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	15 871 545,07 zł
1.	Nieruchomości	- zł	- zł	- zł

2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	15 871 545,07 zł
	a) w jednostkach powiązanych	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	15 871 545,07 zł
	- udziały lub akcje	15 871 545,07 zł	6 000 000,00 zł	15 871 545,07 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 zaangażowania 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
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	- zł	- zł	- zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 898,00 zł	3 756,00 zł	4 465,00 zł
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	4 898,00 zł	3 756,00 zł	4 465,00 zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>		- zł	- zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 537 940,28 zł	8 433 586,78 zł	7 538 407,28 zł
I.	Zapasy	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Materiały</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Produkty gotowe</i>	- zł	- zł	- zł
4.	<i>Towary</i>	- zł	- zł	- zł
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	- zł	- zł	- zł
II.	Należności krótkoterminowe	36 091,62 zł	856 386,73 zł	36 091,62 zł
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	14 760,00 zł	14 760,00 zł	14 760,00 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	14 760,00 zł	14 760,00 zł	14 760,00 zł
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania 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
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	21 331,62 zł	841 626,73 zł	21 331,62 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 496,00 zł	- zł	6 496,00 zł
	- do 12 miesięcy	6 496,00 zł	- zł	6 496,00 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł

	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 737,83 zł	2 271,80 zł	5 737,83 zł
	c) inne	9 097,79 zł	839 354,93 zł	9 097,79 zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 501 848,66 zł	7 520 443,05 zł	7 502 315,66 zł
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 501 848,66 zł	7 520 443,05 zł	7 502 315,66 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	1 848,66 zł	20 443,05 zł	2 315,66 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 848,66 zł	20 443,05 zł	2 315,66 zł
	- inne środki pieniężne	- zł	- zł	- zł
	- inne aktywa pieniężne	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	- zł	- zł	- zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	- zł	56 757,00 zł	- zł
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	- zł	- zł	- zł
D	Udziały (akcje) własne	- zł	- zł	- zł
AKTYWA RAZEM		23 414 383,35 zł	14 437 342,78 zł	23 414 417,35 zł

PASywa		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 067 728,15 zł	14 187 326,77 zł	23 084 438,27 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00 zł	17 500 000,00 zł	10 000 000,00 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 356 541,37 zł	31 541,37 zł	17 356 541,37 zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- zł	- zł	- zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	- zł	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 4 272 103,10 zł	- 3 326 445,46 zł	- 4 156 702,60 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 16 710,12 zł	- 17 769,14 zł	- 115 400,50 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	- zł	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	346 655,20 zł	250 016,01 zł	329 979,08 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	- zł	3 000,00 zł	- zł
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowa	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowa	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	- zł	3 000,00 zł	- zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	- zł	3 000,00 zł	- zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł

2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł
3.	Wobec pozostałych jednostek	- 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
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	346 655,20 zł	247 016,01 zł	329 979,08 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	233 322,25 zł	215 313,70 zł	231 046,13 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	233 322,25 zł	215 313,70 zł	231 046,13 zł
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- 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.	Wobec pozostałych jednostek	113 332,95 zł	31 702,31 zł	98 932,95 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) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	64 072,88 zł	29 182,31 zł	49 672,88 zł
	- do 12 miesięcy	64 072,88 zł	29 182,31 zł	49 672,88 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	715,00 zł	520,00 zł	715,00 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
	i) inne	46 545,07 zł	- zł	46 545,07 zł
3.	Fundusze specjalne	- zł	- zł	- zł
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł	- zł
1.	Ujemna wartość firmy	- zł	- zł	- zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	- zł	- zł	- zł
PASYWA RAZEM		23 414 383,35 zł	14 437 342,78 zł	23 414 417,35 zł

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	- 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.	Koszty działalności operacyjnej	14 867,00 zł	12 535,40 zł
I.	Amortyzacja	- zł	- zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł
III.	Usługi obce	14 500,00 zł	2 500,40 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	367,00 zł	6 450,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	3 585,00 zł
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	- zł	- zł
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	- zł	- zł
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 14 867,00 zł	- 12 535,40 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	- zł	- zł
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	- zł	- zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	- zł	0,02 zł
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	- zł	0,02 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 14 867,00 zł	- 12 535,42 zł
G.	Przychody finansowe	- zł	- zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	- zł	- zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	- zł	- zł
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- 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
H.	Koszty finansowe	2 276,12 zł	1 793,72 zł
I.	Odsetki, w tym:	2 276,12 zł	1 793,72 zł
	- od jednostek powiązanych	2 276,12 zł	1 793,72 zł
II.	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł
	- w jednostkach powiązanych	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
IV.	Inne	- zł	- zł

I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 17 143,12 zł	- 14 329,14 zł
J.	Podatek dochodowy bieżący	- zł	- zł
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- 433,00 zł	3 440,00 zł
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 16 710,12 zł	- 17 769,14 zł

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

I DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strat) netto	-16 710,12	-17 769,14
II	Korekta o pozycje	17 109,12	-5 175,46
1	Amortyzacja	0,00	0,00
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 276,12	1 793,72
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	0,00	-325,20
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 400,00	-59 960,98
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	433,00	53 317,00
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	399,00	-22 944,60
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00

1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	55 275,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	55 275,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	55 275,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	399,00	32 330,40
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-467,00	-5 290,40
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 848,66	25 733,45
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 247,66	58 063,85
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 238 562,13	13 374 838,77
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 238 562,13	13 374 838,77
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	7 500 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	7 500 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	17 500 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 356 541,37	31 541,37
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 356 541,37	31 541,37
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie akcji	0,00	0,00
	- wpłaty na podwyższenie kapitału	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 272 103,10	-3 326 445,46
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 272 103,10	3 326 445,46
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	3 326 445,46
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 326 445,46
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 272 103,10	3 326 445,46
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 272 103,10	-3 326 445,46
6.	Wynik netto	-16 710,12	-17 769,14
a)	Zysk netto		
b)	Strata netto	16 710,12	-17 769,14
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 067 728,15	14 187 326,77
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działania Emitenta w I 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.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 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 I 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 31 MARCA 2017 R.

Na dzień 31 marca 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 związana 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 I 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, 15 maja 2017 r.

Dominik Dymecki

Prezes Zarządu