



Spark VC S.A.

Raport okresowy
za I kwartał 2020 roku

15 maja 2020 r.

SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2	Organy Emitenta	3
1.3	Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu	4
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	5
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
2.2	Bilans Emitenta (w złotych).....	5
2.3	Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych).....	9
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych).....	10
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)	11
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2020 R. DO 31.03.2020 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	12
	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 R. DO 31.03.2020 R.....	13
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	13
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 R.....	14
8	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA	15
9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	16

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa:	Spark VC Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Bałtycka30A/18 05-825 Grodzisk Mazowiecki
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 31 marca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodził:

- Paweł Jeleniewski – Prezes Zarządu.

W dniu 26 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu pana Krzysztofa Żygowskiego ze składu zarządu Spółki i z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, oraz o powołaniu pana Pawła Jeleniewskiego do składu zarządu Spółki i powierzeniu mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Uchwały weszły w życie z chwilą podjęcia.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spark VC S.A. na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Edyta Jeleniewska,
- Małgorzata Dymecka,
- Dominik Dymecki,
- Artur Zięba,

- Paweł Kruczewski.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie zaszły żadne zmiany w organach nadzorczych Emitenta.

1.3 Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu

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 ASI 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 I kwartału 2020 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 2019 roku.
3. Wszystkie dane finansowe Emitenta zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi Emitenta za analogiczny okres roku ubiegłego. Spółka nie posiada dostępu do danych finansowych spółek Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. oraz Spark VC LLC za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r., wobec czego wskazuje ostatnie dane finansowe tych podmiotów, którymi dysponuje. Jednocześnie Emitent wskazuje, że w dniu 1 kwietnia 2020 r. Emitent dokonał sprzedaży 100 udziałów spółki zależnej Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowiło 50,25% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniało do wykonywania 50,25% głosów na zgromadzeniu wspólników oraz sprzedaży 100% posiadanych udziałów spółki Spark VC LLC z siedzibą w 4378 Park Blvd, Pinellas Park, FL 33781, Stany Zjednoczone Ameryki. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie jest powiązany organizacyjnie i kapitałowo ze spółkami Spark VC LLC oraz Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.
4. Niniejszy raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymogami zawartymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem braku danych finansowych spółek Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. oraz Spark VC LLC za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

2.2 Bilans Emitenta (w złotych)

AKTYWA		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	649 190,72 zł	198 945,72 zł	204 581,72 zł
I.	Wartości niematerialne i prawne			
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>			
2.	<i>Wartość firmy</i>			
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>			
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe			
1.	<i>Środki trwałe</i>			
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			

	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
	c) urządzenia techniczne i maszyny			
	d) środki transportu			
	e) inne środki trwałe			
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>			
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>			
III.	Należności długoterminowe			
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>			
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>			
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>			
IV.	Inwestycje długoterminowe	643 510,72 zł	193 510,72 zł	193 510,72 zł
1.	<i>Nieruchomości</i>			
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>			
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	643 510,72 zł	193 510,72 zł	193 510,72 zł
	a) w jednostkach powiązanych	643 510,72 zł	193 510,72 zł	193 510,72 zł
	- udziały lub akcje	643 510,72 zł	193 510,72 zł	193 510,72 zł
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	c) w pozostałych jednostkach			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 680,00 zł	5 435,00 zł	11 071,00 zł
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5 680,00 zł	5 435,00 zł	11 071,00 zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>			
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 514 584,37 zł	7 965 715,34 zł	7 974 898,50 zł
I.	Zapasy			
1.	<i>Materiały</i>			
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>			
3.	<i>Produkty gotowe</i>			
4.	<i>Towary</i>			
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>			
II.	Należności krótkoterminowe	14 584,37 zł	464 584,37 zł	464 584,37 zł
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>		450 000,00 zł	450 000,00 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		450 000,00 zł	450 000,00 zł
	- do 12 miesięcy		450 000,00 zł	450 000,00 zł
	- powyżej 12 miesięcy			

	b) inne			
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>			
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
	c) inne			
	d) dochodzone na drodze sądowej			
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	14 584,37 zł	14 584,37 zł	14 584,37 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 584,37 zł	14 584,37 zł	14 584,37 zł
	c) inne			
	d) dochodzone na drodze sądowej			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 500 000,00 zł	7 501 130,97 zł	7 510 314,13 zł
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 500 000,00 zł	7 501 130,97 zł	7 510 314,13 zł
	a) w jednostkach powiązanych			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	7 500 000,00 zł	7 500 000,00 zł	7 509 941,98 zł
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			9 941,98 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		1 130,97 zł	372,15 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 130,97 zł	372,15 zł
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D.	Udziały (akcje) własne			
	AKTYWA RAZEM	8 163 775,09 zł	8 164 661,06 zł	8 179 480,22 zł

PASYWA		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 912 037,19 zł	7 939 728,09 zł	8 000 003,71 zł
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 200 000,00 zł	10 200 000,00 zł	10 200 000,00 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 656 541,37 zł	17 656 541,37 zł	17 656 541,37 zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 19 916 813,28 zł	- 19 850 956,99 zł	- 19 841 203,36 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 27 690,90 zł	- 65 856,29 zł	- 15 334,30 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)			
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	251 737,90 zł	224 932,97 zł	179 476,51 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	9 840,00 zł	8 180,00 zł	7 133,00 zł
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			133,00 zł
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>			
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa			
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	9 840,00 zł	8 180,00 zł	7 000,00 zł
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe	9 840,00 zł	8 180,00 zł	7 000,00 zł
II.	Zobowiązania długoterminowe			
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>			
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>			
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>			
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) inne			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	241 897,90 zł	216 752,97 zł	172 343,51 zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>			
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>			
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	241 897,90 zł	216 752,97 zł	172 343,51 zł
	a) kredyty i pożyczki	96 028,01 zł	95 746,78 zł	70 763,26 zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	143 446,42 zł	118 582,72 zł	99 156,78 zł
	- do 12 miesięcy	143 446,42 zł	118 582,72 zł	99 156,78 zł

	- powyżej 12 miesięcy			
	e) zaliczki otrzymane na dostawy			
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	130,00 zł	130,00 zł	130,00 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
	i) inne	293,47 zł	293,47 zł	293,47 zł
3.	<i>Fundusze specjalne</i>			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>			
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>			
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
	PASYWA RAZEM	8 163 775,09 zł	8 164 661,06 zł	8 179 480,22 zł

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług		
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	27 577,11 zł	15 240,40 zł
I.	Amortyzacja		
II.	Zużycie materiałów i energii		
III.	Usługi obce	13 225,96 zł	15 240,40 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 000,00 zł	
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia		
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6 351,15 zł	
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 27 577,11 zł	- 15 240,40 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne		
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne		
E.	Pozostałe koszty operacyjne		
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne		
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 27 577,11 zł	- 15 240,40 zł
G.	Przychody finansowe		68,35 zł

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:		68,35 zł
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	358,79 zł	161,25 zł
I.	Odsetki, w tym:	269,26 zł	161,25 zł
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	89,53 zł	
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 27 935,90 zł	- 15 333,30 zł
J.	Podatek dochodowy	245,00 zł	- 1,00 zł
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 27 690,90 zł	- 15 334,30 zł

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

I DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strat) netto	- 27 690,90	- 15 334,30
II	Korekta o pozycje	26 459,93	13 056,00
1	Amortyzacja	-	-
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	269,26	- 2,34
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	1 660,00	1 013,00
6	Zmiana stanu zapasów	-	-
7	Zmiana stanu należności	-	-
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 775,67	12 057,34
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 245,00	- 12,00
10	Inne korekty	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 230,97	- 2 278,30
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	100,00	-
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	100,00	-
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 inwestycyjnej (I-II)	100,00	-
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	-	2 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2	Kredyty i pożyczki	-	2 000,00
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	-	2 000,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 1 130,97	- 278,30
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 1 130,97	- 278,30
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 130,97	650,45
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	- 0,00	372,15
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 912 037,19	8 005 584,38
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
	- korekty błędów		-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 912 037,19	8 005 584,38
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 200 000,00	10 200 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 200 000,00	10 200 000,00

2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 656 541,37	17 656 541,37
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		-
2.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	17 656 541,37	17 656 541,37
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	- 19 916 813,28	- 19 841 203,36
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	19 916 813,28	19 841 203,36
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 916 813,28	19 841 203,36
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 19 916 813,28	- 19 841 203,36
8.	Wynik netto	- 27 690,90	- 15 334,30
a)	Zysk netto		
b)	Strata netto	27 690,90	15 334,30
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 912 037,19	8 000 003,71
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		-

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2020 R. DO 31.03.2020 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

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

W dniu 1 kwietnia 2020 r. Emitent dokonał sprzedaży udziałów spółki zależnej Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w ilości 100 sztuk, co stanowiło 50,25% kapitału zakładowego Spółki Zależnej oraz uprawniało do wykonywania 50,25% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 1 kwietnia 2020 r. Emitent dokonał sprzedaży udziałów spółki zależnej Spark VC LLC z siedzibą w 4378 Park Blvd, Pinellas Park, FL 33781, Stany Zjednoczone Ameryki, co stanowiło 100% kapitału zakładowego Spółki Zależnej oraz uprawniało do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Sprzedaż udziałów Spółek Spark VC LLC oraz Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. przez Emitenta spowodowała utratę kontroli nad tymi spółkami. Po transakcji sprzedaży Emitent nie jest powiązany organizacyjnie i kapitałowo ze spółkami Spark VC LLC oraz Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.

Jak informował wcześniej Emitent w raportach okresowych, utworzone zostały odpisy aktualizujące spółek zależnych z tytułu utraty wartości ich udziałów. Decyzja Zarządu Spółki o dokonaniu odpisów podyktowana była dużym prawdopodobieństwem nieuzyskania przez spółki zależne lepszych wyników finansowych w przyszłości. Mając na uwadze fakt, że spółki zależne nie prowadziły działalności operacyjnej, oraz wobec braku środków finansowych umożliwiających prowadzenie zakładanej pierwotnie działalności na znaczną skalę oraz braku możliwości finansowych Emitenta pozwalających na ich dokapitalizowanie na poziomie satysfakcjonującym Emitenta, Zarząd Spark VC S.A. postanowił zbyć wszystkie posiadane udziały w spółkach zależnych na rzecz osoby trzeciej.

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 R. DO 31.03.2020 R.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 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 2020 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 2020 R.

Na dzień 31 marca 2020 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

sprowadzenia finansowego przewidzianego w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, w zw. z art. 58 ustawy o rachunkowości.

W dniu 1 kwietnia 2020 r. Emitent dokonał sprzedaży 100 udziałów spółki zależnej Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowiło 50,25% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniało do wykonywania 50,25% głosów na zgromadzeniu wspólników. Jednocześnie, w dniu 1 kwietnia 2020 r. Emitent dokonał sprzedaży 100% posiadanych udziałów spółki Spark VC LLC z siedzibą w 4378 Park Blvd, Pinellas Park, FL 33781, Stany Zjednoczone Ameryki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie jest powiązany organizacyjnie i kapitałowo ze spółkami Spark VC LLC oraz Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.

8 WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA

Emitent nie dysponuje danymi finansowymi spółek zależnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. Poniżej Spółka publikuje ostatnie posiadane dane finansowe spółek Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. oraz Spark VC LLC, jednocześnie wskazując, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta spółki te w analizowanym okresie nie prowadziły jakiegokolwiek działalności operacyjnej, wobec czego w ocenie Emitenta ich dane finansowe nie mogły ulec na tyle istotnej zmianie w stosunku do ostatnich przekazanych danych, by stać się istotne dla Emitenta.

Wybrane dane finansowe Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.

Dane w PLN	Dane Emitenta	Dane Milestone Ophthalmic Sp. z o.o.	Stosunek wartości parametru dot. spółki zależnej do parametru dot. spółki dominującej
Dane z rachunków zysku i strat			
Za okres 01-01-2017 do 31-12-2017			
Przychody	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(68 381,10)	(6 213,70)	9,9%
Zysk (strata) brutto	(107 431,03)	(6 213,70)	5,7%
Zysk (strata) netto	(99 116,03)	(6 213,70)	6,3%
Dane bilansowe			
Na dzień 31-12-2017			
Aktywa razem	23 569 717,21	3 873,00	< 1%
Zobowiązania długoterminowe	-	-	
Zobowiązania krótkoterminowe	108 725,76	26 590,50	24,1 %
Kapitał własny	23 450 991,45	-22 717,50	< 1%
Kapitał zakładowy	10 200 000,00	9 950,00	< 1%

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe Spark VC LLC

Dane w PLN	Dane Emitenta	Dane Spark VC LLC	Stosunek wartości parametru dot. spółki zależnej do parametru dot. spółki dominującej
Dane z rachunków zysku i strat			
Za okres 01-01-2018 do 31-12-2018			
Przychody	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 434 381,12)	(85)	< 1%
Zysk (strata) brutto	(15 444 713,07)	(85)	< 1%
Zysk (strata) netto	(15 445 407,07)	(85)	< 1%
Dane bilansowe			
Na dzień 31-12-2018			
Aktywa razem	8 169 804,53	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	158 220,16	-	-
Kapitał własny	8 005 584,38	-	-
Kapitał zakładowy	10 200 000,00	170	< 1%

Źródło: Emitent

9 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spark VC S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2020 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.

Grodzisk Mazowiecki, 15 maja 2020 r.

Paweł Jeleniewski

Prezes Zarządu