



SPARK VC Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za I kwartał 2019 roku

15 maja 2019 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 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 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 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 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 31 MARCA 2019 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 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Paweł Jeleniewski – Prezes Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 5 marca 2019 r. Pan Dominik Dymecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 5 marca 2019 r.,
- w dniu 6 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Emitenta Pana Pawła Jeleniewskiego oraz powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej SPARK VC S.A. na dzień 31 marca 2019 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 zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 6 marca 2019 r. Pan Paweł Jeleniewski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem natychmiastowym,
- w dniu 6 marca 2019 r. do składu Rady Nadzorczej powołany został Pan Dominik Dymecki, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

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	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 2019 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 2019 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		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	204 581,72 zł	204 569,72 zł	16 030 268,72 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 zaangażowanie w kapitale	- zł	- zł	- zł
3.	Od pozostałych jednostek	- zł	- zł	- zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 zł

1.	Nieruchomości	- zł	- zł	- zł
2.	Wartości niematerialne i prawne	- zł	- zł	- zł
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 zł
	a) w jednostkach powiązanych	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 zł
	- udziały lub akcje	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 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 zaangażowanie 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.	Inne inwestycje długoterminowe	- zł	- zł	- zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 071,00 zł	11 059,00 zł	11 758,00 zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 071,00 zł	11 059,00 zł	11 758,00 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł	- zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 974 898,50 zł	7 975 108,45 zł	7 535 231,07 zł
I.	Zapasy	- zł	- zł	- zł
1.	Materiały	- zł	- zł	- zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	- zł	- zł	- zł
3.	Produkty gotowe	- zł	- zł	- zł
4.	Towary	- zł	- zł	- zł
5.	Zaliczki na dostawy	- zł	- zł	- zł
II.	Należności krótkoterminowe	464 584,37 zł	464 584,37 zł	35 167,13 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych	450 000,00 zł	450 000,00 zł	- zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	450 000,00 zł	450 000,00 zł	- zł
	- do 12 miesięcy	450 000,00 zł	450 000,00 zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	- zł	- zł
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	- 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.	Należności od pozostałych jednostek	14 584,37 zł	14 584,37 zł	35 167,13 zł

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł	22 140,00 zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	22 140,00 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 584,37 zł	14 584,37 zł	13 027,13 zł
	c) inne	- zł	- zł	- zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 510 314,13 zł	7 510 524,08 zł	7 500 063,94 zł
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 510 314,13 zł	7 510 524,08 zł	7 500 063,94 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	7 509 941,98 zł	7 509 873,63 zł	7 500 000,00 zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	9 941,98 zł	9 873,63 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	372,15 zł	650,45 zł	63,94 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	372,15 zł	650,45 zł	63,94 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	- zł	- zł
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	- zł	- zł	- zł
D.	Udziały (akcje) własne	- zł	- zł	- zł
	AKTYWA RAZEM	8 179 480,22 zł	8 179 678,17 zł	23 565 499,79 zł

PASywa		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 000 003,71 zł	8 015 338,01 zł	23 437 212,73 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	- zł	- zł	- zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	- zł	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 19 841 203,36 zł	- 4 405 549,92 zł	- 4 405 549,92 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 15 334,30 zł	- 15 435 653,44 zł	- 13 778,72 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	- zł	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	179 476,51 zł	164 340,16 zł	128 287,06 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 133,00 zł	6 120,00 zł	10 000,00 zł
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	133,00 zł	120,00 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>	7 000,00 zł	6 000,00 zł	10 000,00 zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	7 000,00 zł	6 000,00 zł	10 000,00 zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	- 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	172 343,51 zł	158 220,16 zł	118 287,06 zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	- 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
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- 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.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	172 343,51 zł	158 220,16 zł	118 287,06 zł
	a) kredyty i pożyczki	70 763,26 zł	68 697,25 zł	62 950,56 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:	99 156,78 zł	87 099,44 zł	53 206,50 zł
	- do 12 miesięcy	99 156,78 zł	87 099,44 zł	53 206,50 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	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	- zł
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	- zł	- zł	- zł
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	- zł	- zł	- zł
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	- zł	- zł	- zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	- zł	- zł	- zł
PASYWA RAZEM		8 179 480,22 zł	8 179 678,17 zł	23 565 499,79 zł

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
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	15 240,40 zł	13 477,90 zł
I.	Amortyzacja	- zł	- zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł
III.	Usługi obce	15 240,40 zł	12 857,90 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	- zł	620,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	- 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)	- 15 240,40 zł	- 13 477,90 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	- zł	0,62 zł
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	- zł	0,62 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	- zł	0,14 zł
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III.	Inne koszty operacyjne	- zł	0,14 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 15 240,40 zł	- 13 477,42 zł
G.	Przychody finansowe	68,35 zł	- zł
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
II.	Odsetki, w tym:	68,35 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	161,25 zł	306,30 zł
I.	Odsetki, w tym:	161,25 zł	306,30 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł

II.	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł
IV.	Inne	- zł	- zł
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 15 333,30 zł	- 13 783,72 zł
J.	Podatek dochodowy	- 1,00 zł	5,00 zł
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 15 334,30 zł	- 13 778,72 zł

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strat) netto	- 15 334,30	- 15 426 431,54	- 13 778,72
II	Korekta o pozycje	13 056,00	- 424 827,23	5 333,44
1	Amortyzacja	-	-	-
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 2,34	- 285,49	26,30
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	1 013,00	- 3 880,00	-
6	Zmiana stanu zapasów	-	-	-
7	Zmiana stanu należności	-	- 433 942,00	- 842,86
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 057,34	12 586,26	6 155,00
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 12,00	694,00	- 5,00
10	Inne korekty	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 2 278,30	- 15 851 258,77	- 8 445,28
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	-	15 837 900,00	-
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:	-	15 825 000,00	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	12 900,00	-
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 inwestycyjnej (I-II)	-	15 837 900,00	-
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności			

	finansowej			
I	Wpływy	2 000,00	16 500,00	4 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	2 000,00	16 500,00	4 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-	-
II	Wydatki	-	7 000,00	-
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	-	7 000,00	-
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	9 500,00	4 000,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 278,30	- 3 858,77	- 4 445,28
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 278,30	- 3 858,77	- 4 445,28
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	650,45	4 509,22	4 509,22
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	372,15	650,45	63,94
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	8 015 338,01	23 450 991,45
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	8 015 338,01	23 450 991,45
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	- 19 841 203,36	- 4 405 549,92
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	19 841 203,36	4 405 549,92
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 841 203,36	4 405 549,92
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 19 841 203,36	- 4 405 549,92
8.	Wynik netto	- 15 334,30	- 13 778,72
a)	Zysk netto		
b)	Strata netto	15 334,30	13 778,72
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 000 003,71	23 437 212,73
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działania Emitenta w I kwartale 2019 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

wstrzyknąć 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.

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 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 7 lutego 2019 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Spark VC LLC z siedzibą w Pinellas Park w USA w kwocie 9.825.000 zł oraz Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w kwocie 6.000.000 zł.

Decyzja o odpisie została podjęta na podstawie danych finansowych spółek zależnych oraz w związku z istniejącym dużym prawdopodobieństwem nieuzyskania przez spółki zależne lepszych wyników finansowych w przyszłości.

W dniu 12 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmian Statutu Spółki, w tym w szczególności przeniesiono siedzibę Emitenta z Wrocławia do Grodziska Mazowieckiego. Zmiany Statutu Emitenta zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 stycznia 2019 r.

Ponadto, 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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 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 2019 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 2019 R.

Na dzień 31 marca 2019 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 WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH 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	108 725,76	26 590,50	24,1 %

krótkoterminowe			
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 01-01-2017 do 31-12-2017			
Przychody	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(68 381,10)	(85)	< 1%
Zysk (strata) brutto	(107 431,03)	(85)	< 1%
Zysk (strata) netto	(99 116,03)	(85)	< 1%
Dane bilansowe			
Na dzień 31-12-2017			
Aktywa razem	23 569 717,21	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	108 725,76	-	-
Kapitał własny	23 450 991,45	-	-
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 2019 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 2019 r.

Paweł Jeleniewski

Prezes Zarządu