



## **Spark VC Spółka Akcyjna**

Raport okresowy  
za III kwartał 2019 roku

14 listopada 2019 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).....	7
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych).....	8
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych) .....	9
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OBJĘTY RAPORTEM. ....	11
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 .....	12
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	12
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM.....	12
8	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA .....	13
9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	13

# 1 INFORMACJE OGÓLNE

## 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa:</b>	Spark VC Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	ul. Bałtycka30A/18 05-825 Grodzisk Mazowiecki
<b>Telefon:</b>	+48 22 378 14 74
<b>Faks:</b>	+48 22 378 14 34
<b>Adres strony www:</b>	<a href="http://www.sparkvc.pl">www.sparkvc.pl</a>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:biuro@sparkvc.pl">biuro@sparkvc.pl</a>
<b>Kapitał zakładowy</b>	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.
<b>KRS</b>	0000379621
<b>NIP:</b>	108-001-11-17
<b>REGON:</b>	142887562
<b>Czas trwania jednostki</b>	Nieograniczony

## 1.2 Organy Emitenta

### Zarząd

W skład Zarządu Spark VC S.A. na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Krzysztof Żygowski – Prezes Zarządu

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

- W dniu 25 września 2019 roku pan Paweł Jeleniewski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
- W dniu 25 września 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z początkiem dnia 26 września 2019 roku pana Krzysztofa Żygowskiego do składu zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu.

### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spark VC S.A. na dzień 30 września 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 nie zaszły żadne zmiany w składzie rady nadzorczej 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
<b>EQUIMAXX LLC</b>	53 250 000	53 250 000	52,20%	52,20%
<b>Apollo Capital S.A.</b>	46 190 980	46 190 980	45,29%	45,29%
<b>Pozostali</b>	2 559 020	2 559 020	2,51%	2,51%
<b>Suma</b>	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 III 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 III 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		2019-09-30	2019-06-30	2018-09-30	30.06.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>198 466,72 zł</b>	<b>204 594,72 zł</b>	<b>16 028 592,72 zł</b>	<b>16 029 325,72 zł</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne				
II.	Rzeczowe aktywa trwałe				
III.	Należności długoterminowe				
IV.	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>193 510,72 zł</b>	<b>193 510,72 zł</b>	<b>16 018 510,72 zł</b>	<b>16 018 510,72 zł</b>
1.	Nieruchomości				
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł
	a) w jednostkach powiązanych	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł
	- udziały lub akcje	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 zł
	- inne papiery wartościowe				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 956,00 zł</b>	<b>11 084,00 zł</b>	<b>10 082,00 zł</b>	<b>10 815,00 zł</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 956,00 zł	11 084,00 zł	10 082,00 zł	10 815,00 zł
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 964 595,64 zł</b>	<b>7 974 967,61 zł</b>	<b>7 537 471,14 zł</b>	<b>7 536 188,46 zł</b>
I.	Zapasy				
II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>464 584,37 zł</b>	<b>464 584,37 zł</b>	<b>17 715,32 zł</b>	<b>15 466,76 zł</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	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.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Należności od pozostałych jednostek	14 584,37 zł	14 584,37 zł	17 715,32 zł	15 466,76 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			599,63 zł	599,63 zł
	- do 12 miesięcy			599,63 zł	599,63 zł
	- powyżej 12 miesięcy			- zł	- zł
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 584,37 zł	14 584,37 zł	16 815,69 zł	14 867,13 zł
	c) inne			300,00 zł	
	d) dochodzone na drodze sądowej				
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>7 500 011,27 zł</b>	<b>7 510 383,24 zł</b>	<b>7 519 755,82 zł</b>	<b>7 520 721,70 zł</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 500 011,27 zł	7 510 383,24 zł	7 519 755,82 zł	7 520 721,70 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	7 510 011,09 zł	7 519 753,62 zł	7 519 608,14 zł
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki		10 011,09 zł	19 753,62 zł	19 608,14 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	11,27 zł	372,15 zł	2,20 zł	1 113,56 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11,27 zł	372,15 zł	2,20 zł	1 113,56 zł
	- inne środki pieniężne				
	- inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>				
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>				
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>				
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>8 163 062,36 zł</b>	<b>8 179 562,33 zł</b>	<b>23 566 063,86 zł</b>	<b>23 565 514,18 zł</b>

PASywa		2019-09-30	2019-06-30	30.09.2018	30.06.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>7 953 167,91 zł</b>	<b>7 983 475,57 zł</b>	<b>23 420 580,38 zł</b>	<b>23 428 851,86 zł</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 200 000,00 zł	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	17 656 541,37 zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 19 850 956,99 zł	- 19 841 203,36 zł	- 4 405 549,92 zł	- 4 405 549,92 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 52 416,47 zł	- 31 862,44 zł	- 30 411,07 zł	- 22 139,59 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)				
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>209 894,45 zł</b>	<b>196 086,76 zł</b>	<b>145 483,48 zł</b>	<b>136 662,32 zł</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 460,00 zł	7 147,00 zł	1 098,00 zł	5 070,00 zł
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		147,00 zł	98,00 zł	70,00 zł
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
	- długoterminowa				
	- krótkoterminowa				

3.	Pozostałe rezerwy	2 460,00 zł	7 000,00 zł	1 000,00 zł	5 000,00 zł
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe	2 460,00 zł	7 000,00 zł	1 000,00 zł	5 000,00 zł
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Wobec pozostałych jednostek				
	a) kredyty i pożyczki				
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe				
	d) inne				
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>207 434,45 zł</b>	<b>188 939,76 zł</b>	<b>144 385,48 zł</b>	<b>131 592,32 zł</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	Wobec pozostałych jednostek	207 434,45 zł	188 939,76 zł	144 385,48 zł	131 592,32 zł
	a) kredyty i pożyczki	94 044,70 zł	70 829,27 zł	71 728,64 zł	70 042,08 zł
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe				
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	110 966,28 zł	115 687,02 zł	70 526,84 zł	59 420,24 zł
	- do 12 miesięcy	110 966,28 zł	115 687,02 zł	70 526,84 zł	59 420,24 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	130,00 zł
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 000,00 zł
	i) inne	293,47 zł	293,47 zł		
3.	Fundusze specjalne				
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>				
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 163 062,36 zł</b>	<b>8 179 562,33 zł</b>	<b>23 566 063,86 zł</b>	<b>23 565 514,18 zł</b>

## 2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

	Wyszczególnienie	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>				
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 050,14 zł</b>	<b>45 820,78 zł</b>	<b>7 417,80 zł</b>	<b>28 491,30 zł</b>
I.	Amortyzacja				
II.	Zużycie materiałów i energii				
III.	Usługi obce	5 436,14 zł	37 206,78 zł	7 067,80 zł	27 521,30 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 614,00 zł	8 614,00 zł	350,00 zł	970,00 zł
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia				
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia				
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe				
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 14 050,14 zł</b>	<b>- 45 820,78 zł</b>	<b>- 7 417,80 zł</b>	<b>- 28 491,30 zł</b>

<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				<b>0,62 zł</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne				0,62 zł
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>				<b>0,14 zł</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne				0,14 zł
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 14 050,14 zł</b>	<b>- 45 820,78 zł</b>	<b>- 7 417,80 zł</b>	<b>- 28 490,82 zł</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>- 137,46 zł</b>		<b>145,48 zł</b>	<b>513,62 zł</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	- 137,46 zł		145,48 zł	513,62 zł
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>265,43 zł</b>	<b>492,69 zł</b>	<b>238,16 zł</b>	<b>664,87 zł</b>
I.	Odsetki, w tym:	265,43 zł	492,69 zł	238,16 zł	664,87 zł
	- od jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>- 14 453,03 zł</b>	<b>- 46 313,47 zł</b>	<b>- 7 510,48 zł</b>	<b>- 28 642,07 zł</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>- 6 101,00 zł</b>	<b>- 6 103,00 zł</b>	<b>- 761,00 zł</b>	<b>- 1 769,00 zł</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>- 20 554,03 zł</b>	<b>- 52 416,47 zł</b>	<b>- 8 271,48 zł</b>	<b>- 30 411,07 zł</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

I	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strat) netto</b>	<b>- 20 554,03</b>	<b>- 52 416,47</b>	<b>- 8 271,48</b>	<b>- 30 411,07</b>
<b>II</b>	<b>Korekta o pozycje</b>	<b>- 2 756,85</b>	<b>26 827,29</b>	<b>5 660,12</b>	<b>10 504,05</b>
1	Amortyzacja				
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	402,89	397,45	41,08	- 164,24
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw	- 4 567,00	- 3 540,00	- 3 972,00	- 8 902,00
6	Zmiana stanu zapasów				
7	Zmiana stanu należności			- 2 248,56	- 4 911,05
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 4 720,74	23 866,84	11 106,60	22 810,34
9	Zmiana stanu rozliczeń	6 128,00	6 103,00	733,00	1 671,00



	międzyokresowych				
10	Inne korekty				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	- 23 310,88	- 25 589,18	- 2 611,36	- 19 907,02
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>				2 900,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:				
4	Inne wpływy inwestycyjne				2 900,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>			- 22 140,00	-
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			- 22 140,00	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>			22 140,00	2 900,00
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	22 950,00	24 950,00	1 500,00	12 500,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-	-
2	Kredyty i pożyczki	22 950,00	24 950,00	1 500,00	12 500,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	22 950,00	24 950,00	1 500,00	12 500,00
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	- 360,88	- 639,18	21 028,64	- 4 507,02
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	- 360,88	- 639,18	21 028,64	- 4 507,02
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu (F +/- D), w tym:</b>	372,15	650,45	- 21 026,44	4 509,22
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	11,27	11,27	2,20	2,20
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	7 983 475,57	8 015 338,01	23 450 991,45	23 450 991,45
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				

I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	7 983 475,57	8 015 338,01	23 450 991,45	23 450 991,45
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	10 200 000,00	10 200 000,00	10 200 000,00	10 200 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	10 200 000,00	10 200 000,00	10 200 000,00	10 200 000,00
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	17 656 541,37	17 656 541,37	17 656 541,37	17 656 541,37
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
2.2	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	17 656 541,37	17 656 541,37	17 656 541,37	17 656 541,37
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				
	Zmiana udziałów (akcji) własnych				
3.1	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>				
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>				
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
4.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>				
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	- 19 882 819,43	- 19 850 956,99	- 4 427 689,51	- 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	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>				
5.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	19 882 819,43	19 850 956,99	4 427 689,51	4 405 549,92
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	19 882 819,43	19 850 956,99	4 427 689,51	4 405 549,92
5.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	- 19 882 819,43	- 19 850 956,99	- 4 427 689,51	- 4 405 549,92
8.	<b>Wynik netto</b>	- 20 554,03	- 52 416,47	- 8 271,48	- 30 411,07
a)	Zysk netto				
b)	Strata netto	20 554,03	52 416,47	8 271,48	30 411,07
c)	Odpisy z zysku				
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	7 953 167,91	7 953 167,91	23 420 580,38	23 420 580,38
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

### **3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W trzecim kwartale 2019 roku w dniu 8 lipca 2019 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wznowione po przerwie w dniu 23 lipca 2019 roku ("Walne Zgromadzenie"). Walne Zgromadzenie w dniu 23 lipca 2019 r. odstąpiło od rozpatrzenia pkt. 8) lit. g) porządku obrad dotyczącego zmian w składzie Rady Nadzorczej. Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 16 w sprawie zmiany Statutu Spółki, zgodnie z którą Spółka prowadzi działalność pod firmą Spark VC Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu Spark VC ASI S.A. Wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia zostały podjęte. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów do protokołu.

W dniu 25 września 2019 r. odbyło się Posiedzenie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki Spark VC S.A. pod przewodnictwem Pana Dominika Dymeckiego, przyjęła następujący porządek obrad: 1) Otwarcie obrad. 2) Stwierdzenie zdolności Rady Nadzorczej do podejmowania uchwał. 3) Przyjęcie porządku obrad. 4) Podjęcie uchwały w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki. 5) Wolne wnioski. 6) Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w związku z rezygnacją Pana Pawła Jeleniewskiego na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, powołała z początkiem 26 września 2019 r. Pana Krzysztofa Żygowskiego, do zarządu Spółki i powierza mu funkcje Prezesa Zarządu Spółki. Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym. Na tym obrady Rady Nadzorczej zakończono

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 OBJĘTY RAPORTEM.**

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 III kwartale 2019 r. nie podejmował działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM.**

Na dzień 30 września 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.**

<b>Firma:</b>	<b>Milestone Ophthalmic</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław</b>
<b>Przedmiot działalności:</b>	<b>działalność związana z opracowaniem i komercjalizacją technologii iniekcji „do oka” w Europie i na świecie</b>
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	<b>50,25%</b>
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	<b>50,25%</b>

*Źródło: Emitent*

### **Spark VC LLC**

<b>Firma:</b>	<b>Spark VC LLC</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Limited Liability Company</b>

<b>Siedziba:</b>	<b>Pinellas Park, Floryda</b>
<b>Adres:</b>	<b>4378 Parl Blvd, Pinellas Park, Floryda</b>
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	<b>100,00%</b>
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	<b>100,00%</b>

*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**

Emitent nie dysponuje danymi finansowymi spółek zależnych za okres od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku.

## **9 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Spark VC S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III 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, 14 listopada 2019 r.

*Krzysztof Żygowski*

*Prezes Zarządu*