



SPARK VC Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za II kwartał 2017 roku

14 sierpnia 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)..... | 9 |
| 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 01.04.2017 R. DO 30.06.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI..... | 13 |
| 4 | STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 R. DO 30.06.2017 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 | 14 |
| 7 | WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 R..... | 14 |
| 8 | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU..... | 15 |

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

| | |
|-------------------------------------|---|
| Pełna nazwa: | SPARK VC Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201 53-329 Wrocław |
| Telefon: | +48 22 378 14 74 |
| Faks: | +48 22 378 14 34 |
| Adres strony www: | www.sparkvc.pl |
| Adres poczty elektronicznej: | biuro@sparkvc.pl |
| Kapitał zakładowy | Kapitał zakładowy wynosi 10.000.000,00 zł i dzieli się na: – 400.000 akcji na okaziciela serii A1; – 600.000 akcji na okaziciela serii A2; – 750.000 akcji na okaziciela serii A3; – 88.250.000 akcji na okaziciela serii B; – 10.000.000 akcji na okaziciela serii C. |
| KRS | 0000379621 |
| NIP: | 108-001-11-17 |
| REGON: | 142887562 |
| Czas trwania jednostki | nieograniczony |

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu SPARK VC S.A. na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 2017 r. wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej SPARK VC S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Edyta Jeleniewska,

- Małgorzata Dymecka,
- Paweł Jeleniewski,
- Artur Zięba,
- Paweł Kruczewski.

W składzie Rady Nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 19 lipca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, na mocy których z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zostali odwołani Natalia Rudman oraz David Waldman,
- w dniu 19 lipca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani: Edyta Jeleniewska, Małgorzata Dymecka, Paweł Jeleniewski, Artur Zięba, Paweł Kruczewski.

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 II 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 II 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 | | 30.06.2017 | 31.03.2017 | 30.06.2016 | 31.03.2016 |
|-------------|---|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 15 875 856,07 zł | 15 876 443,07 zł | 6 003 607,00 zł | 6 003 756,00 zł |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 1. | <i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Wartość firmy</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Inne wartości niematerialne i prawne</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 4. | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 1. | <i>Środki trwałe</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | d) środki transportu | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | e) inne środki trwałe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Środki trwałe w budowie</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Należności długoterminowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 1. | <i>Od jednostek powiązanych</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Od pozostałych jednostek</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 15 871 545,07 zł | 15 871 545,07 zł | 6 000 000,00 zł | 6 000 000,00 zł |
| 1. | <i>Nieruchomości</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |

| | | | | | |
|------------|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 2. | <i>Wartości niematerialne i prawne</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i> | 15 871 545,07 zł | 15 871 545,07 zł | 6 000 000,00 zł | 6 000 000,00 zł |
| | a) w jednostkach powiązanych | 15 871 545,07 zł | 15 871 545,07 zł | 6 000 000,00 zł | 6 000 000,00 zł |
| | - udziały lub akcje | 15 871 545,07 zł | 15 871 545,07 zł | 6 000 000,00 zł | 6 000 000,00 zł |
| | - inne papiery wartościowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udzielone pożyczki | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udziały lub akcje | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne papiery wartościowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udzielone pożyczki | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | c) w pozostałych jednostkach | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udziały lub akcje | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne papiery wartościowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udzielone pożyczki | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 4. | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 311,00 zł | 4 898,00 zł | 3 607,00 zł | 3 756,00 zł |
| 1. | <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 4 311,00 zł | 4 898,00 zł | 3 607,00 zł | 3 756,00 zł |
| 2. | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 7 507 975,89 zł | 7 537 940,28 zł | 7 537 411,17 zł | 8 433 586,78 zł |
| I. | Zapasy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 1. | <i>Materiały</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Półprodukty i produkty w toku</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Produkty gotowe</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 4. | <i>Towary</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 5. | <i>Zaliczki na dostawy</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Należności krótkoterminowe | 7 138,66 zł | 36 091,62 zł | 27 186,92 zł | 856 386,73 zł |
| 1. | <i>Należności od jednostek powiązanych</i> | - zł | 14 760,00 zł | 14 760,00 zł | 14 760,00 zł |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - do 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) inne | - zł | 14 760,00 zł | 14 760,00 zł | 14 760,00 zł |
| 2. | <i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> | - zł | - zł | 10 987,52 zł | 2 271,80 zł |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - do 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | c) inne | - zł | - zł | 10 987,52 zł | 2 271,80 zł |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Należności od pozostałych jednostek</i> | 7 138,66 zł | 21 331,62 zł | 12 426,92 zł | 841 626,73 zł |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 50,00 zł | 6 496,00 zł | - zł | - zł |

| | | | | | |
|-------------|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | - do 12 miesięcy | 50,00 zł | 6 496,00 zł | - zł | - zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 7 088,66 zł | 5 737,83 zł | 3 329,13 zł | 2 271,80 zł |
| | c) inne | 0,00 zł | 9 097,79 zł | 9 097,79 zł | 839 354,93 zł |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 7 500 837,23 zł | 7 501 848,66 zł | 7 508 724,25 zł | 7 520 443,05 zł |
| 1. | <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i> | 7 500 837,23 zł | 7 501 848,66 zł | 7 508 724,25 zł | 7 520 443,05 zł |
| | a) w jednostkach powiązanych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udziały lub akcje | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne papiery wartościowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udzielone pożyczki | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) w pozostałych jednostkach | 7 500 000,00 zł | 7 500 000,00 zł | 7 500 000,00 zł | 7 500 000,00 zł |
| | - udziały lub akcje | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne papiery wartościowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - udzielone pożyczki | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 7 500 000,00 zł | 7 500 000,00 zł | 7 500 000,00 zł | 7 500 000,00 zł |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 837,23 zł | 1 848,66 zł | 8 724,25 zł | 20 443,05 zł |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 837,23 zł | 1 848,66 zł | 8 724,25 zł | 20 443,05 zł |
| | - inne środki pieniężne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - inne aktywa pieniężne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - zł | - zł | 1 500,00 zł | 56 757,00 zł |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - zł | - zł | | |
| D. | Udziały (akcje) własne | - zł | - zł | | |
| | AKTYWA RAZEM | 23 383 831,96 zł | 23 414 383,35 zł | 13 541 018,17 zł | 14 437 342,78 zł |

| PASywa | | 30.06.2017 | 31.03.2017 | 30.06.2016 | 31.03.2016 |
|-------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 23 025 766,03 zł | 23 067 728,15 zł | 13 292 547,39 zł | 14 187 326,77 zł |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 000 000,00 zł | 10 000 000,00 zł | 175 000,00 zł | 17 500 000,00 zł |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 17 356 541,37 zł | 17 356 541,37 zł | 17 356 541,37 zł | 31 541,37 zł |
| III. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | - 4 306 433,89 zł | - 4 272 103,10 zł | - 4 156 702,60 zł | - 3 326 445,46 zł |
| VI. | Zysk (strata) netto | - 24 341,45 zł | - 16 710,12 zł | - 82 291,38 zł | - 17 769,14 zł |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-) | - zł | - zł | - zł | - zł |
| B. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 358 065,93 zł | 346 655,20 zł | 248 470,78 zł | 250 016,01 zł |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 3 000,00 zł | - zł | - zł | 3 000,00 zł |
| 1. | <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - długoterminowa | - zł | - zł | - zł | - zł |

| | | | | | |
|-------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | - krótkoterminowa | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Pozostałe rezerwy</i> | 3 000,00 zł | - zł | - zł | 3 000,00 zł |
| | - długoterminowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - krótkoterminowe | 3 000,00 zł | - zł | - zł | 3 000,00 zł |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 1. | <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | a) kredyty i pożyczki | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | c) inne zobowiązania finansowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | d) inne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 355 065,93 zł | 346 655,20 zł | 248 470,78 zł | 247 016,01 zł |
| 1. | <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 235 623,69 zł | 233 322,25 zł | 217 525,39 zł | 215 313,70 zł |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - do 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) inne | 235 623,69 zł | 233 322,25 zł | 217 525,39 zł | 215 313,70 zł |
| 2. | <i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - do 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) inne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | 119 442,24 zł | 113 332,95 zł | 30 945,39 zł | 31 702,31 zł |
| | a) kredyty i pożyczki | 8 019,29 zł | - zł | - zł | - zł |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | c) inne zobowiązania finansowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 62 162,88 zł | 64 072,88 zł | 29 815,39 zł | 29 182,31 zł |
| | - do 12 miesięcy | 62 162,88 zł | 64 072,88 zł | 29 815,39 zł | 29 182,31 zł |
| | - powyżej 12 miesięcy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | f) zobowiązania wekslowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 715,00 zł | 715,00 zł | 130,00 zł | 520,00 zł |
| | h) z tytułu wynagrodzeń | 2 000,00 zł | 2 000,00 zł | 1 000,00 zł | 2 000,00 zł |
| | i) inne | 46 545,07 zł | 46 545,07 zł | - zł | - zł |
| 3. | <i>Fundusze specjalne</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 1. | <i>Ujemna wartość firmy</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| 2. | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i> | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - długoterminowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - krótkoterminowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | PASYWA RAZEM | 23 383 831,96 zł | 23 414 383,35 zł | 13 541 018,17 zł | 14 437 342,78 zł |

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

| Wyszczególnienie | | 01.04.2017 30.06.2017 | 01.01.2017 30.06.2017 | 01.04.2016 30.06.2016 | 01.01.2016 30.06.2016 |
|------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - od jednostek powiązanych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - zł | - zł | - zł | - zł |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 5 750,60 zł | 20 617,60 zł | 62 161,80 zł | 74 697,20 zł |
| I. | Amortyzacja | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Zużycie materiałów i energii | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Usługi obce | 5 750,60 zł | 20 250,60 zł | 9 561,80 zł | 12 062,20 zł |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | - zł | 367,00 zł | 50 210,00 zł | 56 660,00 zł |
| | - podatek akcyzowy | - zł | - zł | - zł | - zł |
| V. | Wynagrodzenia | - zł | - zł | 2 390,00 zł | 5 975,00 zł |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | - zł | - zł | - zł | - zł |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - zł | - zł | - zł | - zł |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | - 5 750,60 zł | - 20 617,60 zł | - 62 161,80 zł | - 74 697,20 zł |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | - zł | - zł | 0,33 zł | 0,33 zł |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Dotacje | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Inne przychody operacyjne | - zł | - zł | 0,33 zł | 0,33 zł |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | - zł | - zł | 0,08 zł | 0,10 zł |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Inne koszty operacyjne | - zł | - zł | 0,08 zł | 0,10 zł |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | - 5 750,60 zł | - 20 617,60 zł | - 62 161,55 zł | - 74 696,97 zł |
| G. | Przychody finansowe | - zł | - zł | - zł | - zł |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - od jednostek powiązanych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Odsetki, w tym: | - zł | - zł | - zł | - zł |
| | - od jednostek powiązanych | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| V. | Inne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| H. | Koszty finansowe | 2 320,73 zł | 4 596,85 zł | 2 211,69 zł | 4 005,41 zł |
| I. | Odsetki, w tym: | 2 320,73 zł | 4 596,85 zł | 2 211,69 zł | 4 005,41 zł |

| | | | | | |
|-----------|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | - od jednostek powiązanych | 2 301,44 zł | 4 577,56 zł | 2 211,69 zł | 4 005,41 zł |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | - zł | - zł | - zł | - zł |
| IV. | Inne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | - 8 071,33 zł | - 25 214,45 zł | - 64 373,24 zł | - 78 702,38 zł |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | - zł | - zł | - zł | - zł |
| I. | Zyski nadzwyczajne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| II. | Straty nadzwyczajne | - zł | - zł | - zł | - zł |
| K. | Zysk (strata) brutto (I+/-J) | - 8 071,33 zł | - 25 214,45 zł | - 64 373,24 zł | - 78 702,38 zł |
| L. | Podatek dochodowy bieżący | - zł | - zł | - zł | - zł |
| M. | Podatek dochodowy odroczony | 440,00 zł | 873,00 zł | 149,00 zł | 3 589,00 zł |
| N. | Zysk (strata) netto (K-L-M) | - 7 631,33 zł | - 24 341,45 zł | - 64 522,24 zł | - 82 291,38 zł |

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | 01.04.2017 | 01.01.2017 | 01.04.2016 | 01.01.2016 |
|------------------------|---|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30.06.2017 | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 30.06.2016 |
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I | Zysk (strat) netto | - 7 631,33 | - 24 341,45 | - 64 522,24 | - 82 291,38 |
| II | Korekta o pozycje | - 1 448,10 | 14 863,02 | 52 803,44 | 8 781,38 |
| 1 | Amortyzacja | - | - | - | - |
| 2 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 3 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 5 743,17 | 8 019,29 | 2 211,69 | 4 005,41 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 3 000,00 | 3 000,00 | - 3 000,00 | - 5 000,00 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | - | - | - | - |
| 7 | Zmiana stanu należności | 798,00 | - | - 1 057,33 | 1 024,87 |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - 10 710,27 | 3 689,73 | 110 055,08 | 50 094,10 |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 279,00 | 154,00 | - 55 406,00 | - 41 343,00 |
| 10 | Inne korekty | - | - | - | - |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | - 9 079,43 | - 9 478,43 | - 11 718,80 | - 73 510,00 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I | Wpływy | | | | |
| 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: | - | - | - | - |
| a | w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |

| | | | | | |
|------------|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| b | w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| - | zbycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | - | - | - |
| - | odsetki | - | - | - | - |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | - | - | - | - |
| 4 | Inne wpływy inwestycyjne | - | - | - | - |
| 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: | - | - | - | - |
| a | w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| b | w pozostałych jednostkach | - | - | - | - |
| - | nabycie aktywów finansowych | - | - | - | - |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | - | - | - | - |
| 4 | Inne wydatki inwestycyjne | - | - | - | - |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - | - | - | - |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I | Wpływy | 8 000,00 | 8 000,00 | - | 55 275,00 |
| 1 | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2 | Kredyty i pożyczki | 8 000,00 | 8 000,00 | - | 55 275,00 |
| 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 | 8 000,00 | 8 000,00 | - | 55 275,00 |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | - 1 079,43 | - 1 478,43 | - 11 718,80 | - 18 235,00 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | - 1 079,43 | - 1 478,43 | - 12 944,60 | - 18 235,00 |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |

| | | | | | |
|----------|--|-------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 68,00 | 2 315,66 | - | 26 959,25 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym: | - 1 011,43 | 837,23 | - 11 718,80 | 8 724,25 |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - | - |

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

| Lp. | Wyszczególnienie | 01.04.2017 30.06.2017 | 01.01.2017 30.06.2017 | 01.04.2016 30.06.2016 | 01.01.2016 30.06.2016 |
|------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 23 084 438,27 | 23 084 438,27 | 14 238 562,13 | 14 238 562,13 |
| | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - |
| | - korekty błędów | - | - | - | - |
| I.a | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 23 084 438,27 | 23 084 438,27 | 14 238 562,13 | 14 238 562,13 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 10 000 000,00 | 10 000 000,00 | 175 000,00 | 175 000,00 |
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | - | - | - | - |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 1.2 | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 10 000 000,00 | 10 000 000,00 | 175 000,00 | 175 000,00 |
| 2. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 17 356 541,37 | 17 356 541,37 | 31 541,37 | 31 541,37 |
| 2.1 | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | - | - | 17 325 000,00 | 17 325 000,00 |
| 2.2 | Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu | 17 356 541,37 | 17 356 541,37 | 17 356 541,37 | 17 356 541,37 |
| 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 | - | - | - | - |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 4.2 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - | - | - |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | - 4 306 433,89 | - 4 306 433,89 | - 4 156 702,60 | - 4 156 702,60 |
| 5.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | - | - | - | - |
| 5.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - | - | - |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 5.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | - | - |

| | | | | | |
|------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 5.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 4 306 433,89 | 4 306 433,89 | 4 156 702,60 | 4 156 702,60 |
| | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | | |
| | - korekty błędów | - | - | - | - |
| 5.5 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - | 4 156 702,60 | 4 156 702,60 |
| 5.6 | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 306 433,89 | 4 306 433,89 | 4 156 702,60 | 4 156 702,60 |
| 5.7 | Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - 4 306 433,89 | - 4 306 433,89 | - 4 156 702,60 | - 4 156 702,60 |
| | | | | | |
| 8. | Wynik netto | - 24 341,45 | - 24 341,45 | - 82 291,38 | - 82 291,38 |
| a) | Zysk netto | | | | |
| b) | Strata netto | 24 341,45 | 24 341,45 | - 82 291,38 | - 82 291,38 |
| c) | Odpisy z zysku | | | | |
| | | | | | |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 23 025 766,03 | 23 025 766,03 | 13 292 547,39 | 13 292 547,39 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | - | - | - | - |

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.04.2017 R. DO 30.06.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działania Emitenta w II 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 doszklistkowych oka, czyli wstrzyknięć leków lub innych substancji „do wnętrza oka”. Przedmiotowe własności intelektualne są chronione następującymi patentami: US Patent 6,200,289; US Patent 6,786,885; US Patent 7,449,008 oraz zgłoszeniem US Application Serial Number 13/540,880.
- **Spark VC LLC**, w której SPARK posiada 100% udziałów. Spółka ta posiada udziały w spółkach medycznych powiązanych z amerykańskimi podmiotami działającymi w branży „clean tech” i „life science”. Spark VC LLC zamierza poszerzać portfel inwestycji głównie w spółkach publicznych notowanych na rynkach papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych.

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 01.04.2017 R. DO 30.06.2017 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 II 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 30 CZERWCA 2017 R.

Na dzień 30 czerwca 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 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 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 II 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, 14 sierpnia 2017 r.

Dominik Dymecki

Prezes Zarządu