



Spark VC S.A.

Raport okresowy
za IV kwartał 2019 roku

14 lutego 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).....	11
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)	13
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2019 R. DO 31.12.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	14
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.10.2019 R. DO 31.12.2019 R.	15
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	15
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	15
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R.	15
8	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA	16
9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	17

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 grudnia 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Krzysztof Żygowski – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spark VC S.A. na dzień 31 grudnia 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 organach zarządzających 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	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 IV 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		2019-12-31	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
A.	AKTYWA TRWAŁE	198 945,72 zł	198 466,72 zł	204 569,72 zł	16 028 592,72 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	193 510,72 zł	193 510,72 zł	16 018 510,72 zł	16 018 510,72 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>	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	- 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	5 435,00 zł	4 956,00 zł	11 059,00 zł	10 082,00 zł
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5 435,00 zł	4 956,00 zł	11 059,00 zł	10 082,00 zł
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 965 715,34 zł	7 964 595,64 zł	7 965 234,82 zł	7 537 471,14 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	464 584,37 zł	464 584,37 zł	464 584,37 zł	17 715,32 zł
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	450 000,00 zł	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	450 000,00 zł	- zł

	- do 12 miesięcy	450 000,00 zł	450 000,00 zł	450 000,00 zł	- zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	b) inne	- zł	- zł	- zł	- zł
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	- zł	- zł	- zł	- 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	- zł	- zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	14 584,37 zł	14 584,37 zł	14 584,37 zł	17 715,32 zł
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	- zł	- zł	- zł	599,63 zł
	- do 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	599,63 zł
	- powyżej 12 miesięcy	- zł	- zł	- zł	- zł
	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	16 815,69 zł
	c) inne	- zł	- zł	- zł	- zł
	d) dochodzone na drodze sądowej	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 501 130,97 zł	7 500 011,27 zł	7 500 650,45 zł	7 519 755,82 zł
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	7 501 130,97 zł	7 500 011,27 zł	7 500 650,45 zł	7 519 755,82 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	7 519 753,62 zł
	- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł	- zł
	- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- udzielone pożyczki	- zł	- zł	- zł	19 753,62 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	1 130,97 zł	11,27 zł	650,45 zł	2,20 zł
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 130,97 zł	11,27 zł	650,45 zł	2,20 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	- zł	- zł	- zł	- zł

	rozliczenia międzyokresowe				
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	- zł	- zł	- zł	- zł
D.	Udziały (akcje) własne	- zł	- zł	- zł	- zł
AKTYWA RAZEM		8 164 661,06 zł	8 163 062,36 zł	8 169 804,54 zł	23 566 063,86 zł

PASYWA		2019-12-31	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 939 728,09 zł	7 953 167,91 zł	8 005 584,38 zł	23 420 580,38 zł
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	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 19 850 956,99 zł	- 19 850 956,99 zł	- 4 405 549,92 zł	- 4 405 549,92 zł
VI.	Zysk (strata) netto	- 65 856,29 zł	- 52 416,47 zł	- 15 445 407,07 zł	- 30 411,07 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	224 932,97 zł	209 894,45 zł	164 220,16 zł	145 483,48 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	8 180,00 zł	2 460,00 zł	6 000,00 zł	1 098,00 zł
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	- zł	- zł	- zł	98,00 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>	8 180,00 zł	2 460,00 zł	6 000,00 zł	1 000,00 zł
	- długoterminowe	- zł	- zł	- zł	- zł
	- krótkoterminowe	8 180,00 zł	2 460,00 zł	6 000,00 zł	1 000,00 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	216 752,97 zł	207 434,45 zł	158 220,16 zł	144 385,48 zł
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</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
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>	216 752,97 zł	207 434,45 zł	158 220,16 zł	144 385,48 zł
	a) kredyty i pożyczki	95 746,78 zł	94 044,70 zł	68 697,25 zł	71 728,64 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:	118 582,72 zł	110 966,28 zł	87 099,44 zł	70 526,84 zł
	- do 12 miesięcy	118 582,72 zł	110 966,28 zł	87 099,44 zł	70 526,84 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	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	293,47 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		8 164 661,06 zł	8 163 062,36 zł	8 169 804,54 zł	23 566 063,86 zł

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie		01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	- zł	- zł	450 000,00 zł	450 000,00 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług	- zł	- zł	450 000,00 zł	450 000,00 zł
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne	- zł	- zł	- zł	- zł

	potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł	- zł
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 420,30 zł	58 241,08 zł	30 890,44 zł	59 381,74 zł
I.	Amortyzacja	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Zużycie materiałów i energii	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Usługi obce	4 420,30 zł	41 627,08 zł	29 190,44 zł	56 711,74 zł
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 000,00 zł	16 614,00 zł	1 700,00 zł	2 670,00 zł
	- podatek akcyzowy	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Wynagrodzenia	- zł	- zł	- zł	- 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)	- 12 420,30 zł	- 58 241,08 zł	419 109,56 zł	390 618,26 zł
D.	Pozostałe przychody operacyjne	- zł	- zł	0,14 zł	0,76 zł
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Dotacje	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inne przychody operacyjne	- zł	- zł	0,14 zł	0,76 zł
E.	Pozostałe koszty operacyjne	- zł	- zł	15 825 000,00 zł	15 825 000,14 zł
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	15 825 000,00 zł	15 825 000,00 zł
III.	Inne koszty operacyjne	- zł	- zł	- zł	0,14 zł
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 12 420,30 zł	- 58 241,08 zł	- 15 405 890,30 zł	- 15 434 381,12 zł
G.	Przychody finansowe	- zł	- zł	- 513,62 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	- 513,62 zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
V.	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
H.	Koszty finansowe	1 498,52 zł	1 991,21 zł	9 667,08 zł	10 331,95 zł
I.	Odsetki, w tym:	1 498,52 zł	1 991,21 zł	427,08 zł	1 091,95 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
IV.	Inne	- zł	- zł	9 240,00 zł	9 240,00 zł
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 13 918,82 zł	- 60 232,29 zł	- 15 416 071,00 zł	- 15 444 713,07 zł
J.	Podatek dochodowy	479,00 zł	- 5 624,00 zł	1 075,00 zł	- 694,00 zł
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł	- zł	- zł
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 13 439,82 zł	- 65 856,29 zł	- 15 414 996,00 zł	- 15 445 407,07 zł

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

I	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	- 13 439,82	- 65 856,29	- 15 414 996,00	- 15 445 407,07
II	Korekta o pozycje	13 259,52	40 086,81	15 409 404,25	15 419 908,30
1	Amortyzacja	-		-	-
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-		-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	402,08	799,53	512,38	348,14
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-		-	-
5	Zmiana stanu rezerw	5 720,00	2 180,00	4 902,00	- 4 000,00
6	Zmiana stanu zapasów	-		-	-
7	Zmiana stanu należności	-		- 424 729,05	- 429 640,10
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 616,44	31 483,28	15 829 695,92	15 852 506,26
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 479,00	5 624,00	- 977,00	694,00
10	Inne korekty	-		-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 180,30	- 25 769,48	- 5 591,75	- 25 498,77
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		-	19 240,00	22 140,00
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			19 240,00	22 140,00

II	Wydatki			10 000,00	10 000,00
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			10 000,00	10 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)			9 240,00	12 140,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	10 000,00	34 950,00	4 000,00	16 500,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-	-
2	Kredyty i pożyczki	10 000,00	34 950,00	4 000,00	16 500,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych			-	-
4	Inne wpływy finansowe			-	-
II	Wydatki	8 700,00	8 700,00	7 000,00	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	8 700,00	8 700,00	7 000,00	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	1 300,00	26 250,00	- 3 000,00	9 500,00
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 119,70	480,52	648,25	- 3 858,77
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 119,70	480,52	648,25	- 3 858,77
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	11,27	650,45	2,20	4 509,22

G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	1 130,97	1 130,97	650,45	650,45
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			-	-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 31.12.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 953 167,91	8 005 584,38	23 420 580,38	23 450 991,45
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 953 167,91	8 005 584,38	23 420 580,38	23 450 991,45
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 200 000,00	10 200 000,00	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	10 200 000,00	10 200 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	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	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	17 656 541,37	17 656 541,37	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	- 19 903 373,46	- 19 850 956,99	- 4 435 960,99	- 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	19 903 373,46	19 850 956,99	4 435 960,99	4 405 549,92
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 903 373,46	19 850 956,99	4 435 960,99	4 405 549,92
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 19 903 373,46	- 19 850 956,99	- 4 435 960,99	- 4 405 549,92
8. Wynik netto					
	Wynik netto	- 13 439,82	- 65 856,29	- 15 414 996,00	- 15 445 407,07
a)	Zysk netto				
b)	Strata netto	13 439,82	65 856,29	15 414 996,00	15 445 407,07
c)	Odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)					
	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 939 728,09	7 939 728,09	8 005 584,38	8 005 584,38
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)					
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.10.2019 R. DO 31.12.2019 R. 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 OD 01.10.2019 R. DO 31.12.2019 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 IV 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 GRUDNIA 2019 R.

Na dzień 31 grudnia 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 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 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 01-01-2018 do 31-12-2018			
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	(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 IV 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 lutego 2020 r.

Krzysztof Żygowski

Prezes Zarządu