



Raport okresowy
za I kwartał 2016 roku

16 maja 2016 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.....	5
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
2.2	Bilans	6
2.3	Rachunek zysków i strat	9
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych	10
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2016 R. DO 31.03.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	13
3.1	Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta	14
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016 ROKU	17
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	17
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	17
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU.....	18
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	18

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	Quark Ventures Spółka Akcyjna (dawniej: Astoria Capital Spółka Akcyjna)
Siedziba	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 881 12 80
Faks:	+48 (71) 391 08 82
Adres poczty elektronicznej:	biuro@astoriacapital.pl
Adres strony internetowej:	www.astoriacapital.pl
Podstawowy przedmiot działalności	działalność inwestycyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 3.927.002 zł i dzieli się na: – 99.997 akcji imiennych serii A1* – 100.003 akcji na okaziciela serii A2 – 3.727.002 akcji na okaziciela serii K
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, numer KRS: 0000351150
NIP:	8971759950
REGON:	021206219
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

**akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane w ten sposób, że każda akcja serii A1 uprawnia do oddania dwóch głosów na walnym zgromadzeniu*

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Quark Ventures S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Quark Ventures S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Krzysztof Piotrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Gudaszewski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Mieczysław Wójciak – Członek Rady Nadzorczej
- Felicja Wójciak – Członek Rady Nadzorczej
- Zofia Dzielnicka – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

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 publikacji raportu okresowego

Akcyonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Quark Ventures, LLC (d. WDM Capital USA, LLC)	2 779 997	2 879 994	70,79%	71,52%
Grupa Kapitałowa SPQR S.A.*	415 033	415 033	10,57%	10,31%
Pozostali	731 972	731 972	18,64%	18,18%
Suma	3 927 002	4 026 999	100%	100%

* - z podmiotami zależnymi

Źródło: Zawiadomienia przekazane przez Akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 Ustawy o Ofercie

1.4 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka zatrudniała 4 osoby na podstawie umowy o pracę, łącznie na 3,5 etatu.

2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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 18/2014 z dnia 30 maja 2014 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

2.2 Bilans

AKTYWA		Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 817 356,56	1 544 581,13	689 746,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	103 658,56	109 756,13	0,00
1.	Środki trwałe	103 658,56	109 756,13	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	103 658,56	109 756,13	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 713 698,00	1 434 825,00	689 746,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 713 698,00	1 434 825,00	689 746,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
B.	AKTYWA OBROTOWE	39 344 055,04	40 945 840,69	58 865 829,83
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	17 983 517,80	17 293 922,57	1 636 579,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	7 583 141,99	7 582 149,81	429 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	7 583 141,99	7 582 149,81	429 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	10 400 375,81	9 711 772,76	1 207 579,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	999 935,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	999 935,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	17,96	53,09	0,00
	c) inne	9 400 422,85	9 711 719,67	1 207 579,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	21 340 099,43	23 630 553,28	57 229 250,83
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 340 099,43	23 630 553,28	57 229 250,83
	a) w jednostkach powiązanych	498 997,45	353 267,63	807 892,31
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	250 500,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	498 997,45	353 267,63	557 392,31
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	19 564 535,62	21 781 819,93	54 965 217,29
	- udziały lub akcje	19 105 936,90	19 636 239,13	54 957 894,09
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	458 598,72	353 267,63	7 323,20
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	2 145 580,80	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 276 566,36	1 495 465,72	1 456 141,23
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 276 566,36	1 309 400,77	1 456 141,23
	- inne środki pieniężne	0,00	186 064,95	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 437,81	21 417,93	0,00
AKTYWA RAZEM		41 161 411,60	42 490 421,82	59 555 575,83

PASYWA		Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	31 836 770,47	32 180 410,39	49 911 132,78
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 927 002,00	3 927 002,00	3 927 002,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	46 903 742,99	46 903 742,99	35 641 778,11
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 146 003,10	2 146 003,10	7,10
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 139 977,62	0,00	11 261 964,88
VIII.	Zysk (strata) netto	0,00	-20 796 337,70	-919 619,31
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 324 641,13	10 310 011,43	9 644 443,05
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 687 891,00	1 627 371,00	6 088 177,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 687 891,00	1 627 371,00	6 088 177,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 315 792,70	3 783 512,46	3 556 266,05
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	957 018,44
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	622 166,34
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	622 166,34
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
	b) inne	0,00	0,00	334 852,10
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 315 792,70	3 783 512,46	2 599 247,61
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	2 580 939,66
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 514,97	3 124,56	11 688,71
	- do 12 miesięcy	3 514,97	3 124,56	11 688,71
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 517,74	3 364,68	6 619,24
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00

	i) inne	2 308 759,99	3 777 023,22	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 320 957,43	4 899 181,06	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 320 957,43	4 899 181,06	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	5 320 957,43	4 899 181,06	0,00
PASYWA RAZEM		41 161 411,60	42 490 474,91	59 555 575,83

2.3 Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.03.2016	01.01.2015 r. - 31.03.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 922 324,71	1 076 960,47
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	999 935,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Zysk ze zbycia akcji i udziałów	922 389,71	1 076 960,47
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 313 456,42	83 249,65
I.	Amortyzacja	6 097,57	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	515,02	52,15
III.	Usługi obce	12 179,96	13 019,29
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 819,80	2 028,86
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	37 650,00	63 003,44
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 154,14	4 368,63
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 365,26	777,28
VIII.	Strata ze zbycia akcji i udziałów	1 246 674,67	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	608 868,29	993 710,82
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	608 868,29	993 710,82
G.	Przychody finansowe	141 538,25	4 918,52
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	16 518,38	4 918,52
	- od jednostek powiązanych	10 684,95	4 918,52
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	125 019,87	0,00
V.	Inne	0,00	0,00

H.	Koszty finansowe	1 307 269,10	2 161 438,65
I.	Odsetki, w tym:	0,00	2 712,36
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 307 269,10	2 158 726,29
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-556 862,56	-1 162 809,31
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-556 862,56	-1 162 809,31
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	-216 930,00	-243 190,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-339 932,56	-919 619,31

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-339 932,56	-919 619,31
II.	Korekty razem	297 770,56	778 961,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-42 162,00	-140 658,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	922 389,71	1 392 984,13
II.	Wydatki	1 099 938,17	760 677,86
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-177 548,46	632 306,27
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	811,1	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	811,1	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-218 899,36	491 648,1
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-218 899,36	491 648,1
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 495 465,72	964 493,13
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 276 566,36	1 456 141,23
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2016 r. - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 r. - 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 927 002,00	50 830 752,09
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 927 002,00	50 830 752,09
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 927 002,00	3 927 002,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 927 002,00	3 927 002,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	46 903 742,99	35 641 778,11
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- umorzenie akcji	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-koszty adgio	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	46 903 742,99	35 641 778,11

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 146 003,10	7,10
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 146 003,10	7,10
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-20 800 045,06	11 261 964,88
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	12 146 212,78
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	12 146 212,78
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	12 146 212,78
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	20 800 045,06	884 247,90
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 800 045,06	884 247,90
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	884 247,90
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	20 800 045,06	11 261 964,88
8.	Wynik netto	-339 932,56	-919 619,31
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	-339 932,56	-919 619,31
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 620 126,81	49 911 132,78
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2016 R. DO 31.03.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Rejestracja w KRS zmian Statutu Spółki

W dniu 26 kwietnia 2016r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu Spółki dokonane uchwałami nr 3, 4, 6 podjętymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się dnia 10 sierpnia 2015 r.

KRS wydał postanowienie o rejestracji zmiany nazwy Spółki na Quark Ventures S.A. oraz upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000.000,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 akcji, o wartości nominalnej 1 zł każda w granicach kapitału docelowego na okres 3 lat od dnia wpisu zmiany statutu do rejestru przedsiębiorców KRS. Ponadto Zarząd został upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających do zapisu lub objęcia akcji w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne).

Nowa nazwa Spółki odzwierciedla zaktualizowaną strategię inwestycyjną Emitenta w przedmiocie finansowania młodych i dynamicznie rozwijających się spółek z sektora life science i nowych technologii, ze szczególnym uwzględnieniem pozyskiwania licencji na innowacyjne technologie pochodzące z Ameryki Północnej.

Zakończenie subskrypcji akcji serii L

W dniu **4 stycznia 2016 r.** do Spółki wpłynęła podpisana przez inwestora umowa objęcia akcji serii L. W związku z powyższym, w dniu 15 stycznia 2016 r. Emitent opublikował raport EBI nr 1/2016 o zakończeniu subskrypcji akcji Serii L. W ramach subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 1.072.998 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł i cenie emisyjnej 2 zł za każdą akcję.

Opis sytuacji finansowej Emitenta

Na osiągnięty wynik finansowy w I kwartale 2016r. wpływ miało głównie odnotowanie przychodów netto ze sprzedaży w wysokości 1,92 mln zł, w skład których wchodziły przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości ok. 1 mln zł z tytułu świadczenia usług doradczych oraz zysk ze zbycia instrumentów finansowych na poziomie ok. 0,92 mln zł. Spółka odnotowała również koszty działalności operacyjnej w wysokości 1,31 mln zł, z których większość stanowiła strata ze zrealizowanych transakcji zbycia papierów wartościowych na poziomie ok. 1,25 mln zł oraz koszty finansowe z tytułu aktualizacji i spadku wartości posiadanego portfela papierów wartościowych w wysokości ok. 1,31 mln zł, które związane były z niesprzyającą koniunkturą panującą na rynku giełdowym w Polsce. Dodatkowo na odnotowanie straty netto w wysokości ok. 0,34 mln zł wpływ miały także poniesione koszty operacyjne związane z bieżącą działalnością Spółki i podatek dochodowy odroczony w wysokości ok. 0,22 mln zł.

Emitent w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. prowadził działalność inwestycyjną, w ramach której dokonywał transakcji nabycia i sprzedaży papierów wartościowych. Transakcje te dotyczyły zarówno instrumentów finansowych spółek publicznych notowanych na rynku NewConnect i były dokonywane w ramach transakcji giełdowych lub w formie umów cywilnoprawnych, jak i spółek niepublicznych

Zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości portfelowe papiery wartościowe spółek notowanych na rynku regulowanym GPW lub notowanych na rynku NewConnect wycenione zostały według wartości godziwej tj. według kursu zamknięcia w dniu ostatniej sesji danego okresu sprawozdawczego, a pozostałe akcje oraz udziały w spółkach niepublicznych wycenione zostały według ceny ich nabycia.

Zawarcie umowy nabycia akcji spółki HydroPhi Technologies Europe S.A. przez Emitenta

W dniu **1 kwietnia 2016r.** Zarząd HydroPhi Technologies Europe S.A. (w trakcie zmiany nazwy na Empower Medical S.A.) przekazał w ramach raportu ESPI zawiadomienie akcjonariusza, spółki dominującej Emitenta - Quark Ventures LLC w związku ze zmianą udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zmiana udziału w głosach na WZ Spółki nastąpiła wskutek nabycia przez Quark Ventures S.A. w dniu **29 marca 2016 r.** 6.390.090 akcji Spółki (w drodze umowy cywilnoprawnej). Po transakcji Emitent posiada bezpośrednio 26.940.090 akcji zwykłych na okaziciela spółki HydroPhi Technologies Europe S.A. uprawniających do oddania 26.940.090 głosów na Walnym Zgromadzeniu, które stanowią **ok. 52,24%** udziału w kapitale zakładowym oraz **ok. 52,24%** udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Zawarcie umowy nabycia akcji spółki MSI Medical S.A. przez Emitenta

W dniu **1 kwietnia 2016r.** Zarząd MSI Medical S.A. (w trakcie zmiany nazwy na Spark Medical S.A.) przekazał w ramach raportu ESPI zawiadomienie akcjonariusza, spółkę dominującą Emitenta - Quark Ventures LLC w związku ze zmianą udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zmiana udziału w głosach na WZ Spółki nastąpiła wskutek nabycia przez Quark Ventures S.A. w dniu **29 marca 2016 r.** 3.875.000 akcji Spółki (w drodze umowy cywilnoprawnej). Po transakcji Quark Ventures S.A. posiada bezpośrednio 3.883.135 akcji zwykłych na okaziciela spółki MSI Medical S.A. uprawniających do oddania 3.883.135 głosów na Walnym Zgromadzeniu, które stanowią **ok. 77,66%** udziału w kapitale zakładowym oraz **ok. 77,66%** udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

3.1 Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta

Na dzień **31 marca 2016 r.** w skład portfela inwestycyjnego Spółki wchodziły udziałowe papiery wartościowe 18 spółek (zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe), z czego 10 spółek jest notowanych na rynku NewConnect, 1 spółka jest amerykańską spółką niepubliczną, a 7 spółek jest niepublicznymi spółkami zarejestrowanymi w Polsce.

Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta w podziale na poszczególne spółki

Spółka prezentuje poniżej wykaz publicznych spółek portfelowych, w których posiada znaczące pakiety udziałowe, tj. posiada co najmniej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu a wartość pakietu akcji w bilansie Emitenta wynosi co najmniej 500 tys. zł.

Tabela 2 - Wyszczególnienie publicznych spółek portfelowych, w których Emitent posiada co najmniej 5% głosów na WZ (zgodnie z przekazanymi zawiadomieniami z art. 69 Ustawy o Ofercie) oraz istotnych aktywów spółek niepublicznych (według stanu na dzień 31.03.2016 r.)

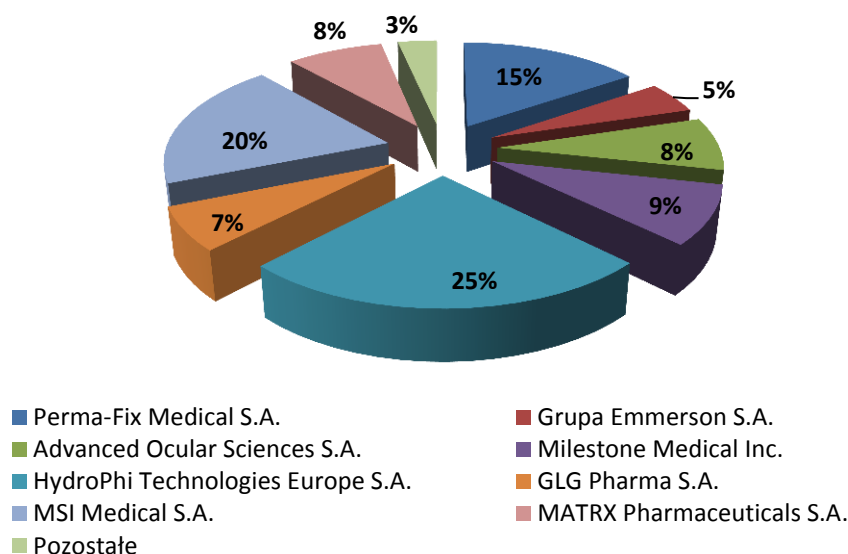
NAZWA	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
ADVANCED OCULAR SCIENCES S.A.	Działalność spółki opiera się na licencji na wyłączność udzielonej spółce zależnej Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. przez spółkę Milestone Scientific Inc., dotyczącej wykorzystania patentów i technologii sterowanych komputerowo systemów dozowania znieczulenia do zastosowań w systemach iniekcji doszkliskowych oka. Iniekcje doszkliskowe polegają na wstrzyknięciu leków lub innych substancji „do wnętrza oka”.	65,71%	65,71%
ARCADIA AVIATION HOLDINGS S.A.	Spółka holdingowa, która zamierza nabywać firmy z kilku wyselekcjonowanych prywatnych branż lotniczych specjalizujących się m.in. w zakresie szkolenia pilotów, sprzedaży i leasingu samolotów, utrzymania, serwisu i zarządzania samolotami, jak również posiadających licencję Part 135 Federalnej Administracji Lotnictwa w zakresie operatorów czarterów samolotów i taksówek powietrznych.	26,67%	26,67%
GRUPA EMMERSON S.A.	Spółka inwestycyjna, której przedmiotem działalności jest nabywanie nieruchomości mieszkalnych, komercyjnych oraz gruntów na rachunek własny na terenie całej Polski, oraz dokonywanie inwestycji w akcje i udziały perspektywicznych spółek z branży "budownictwo i nieruchomości".	8,96%	8,75%
PERMA-FIX MEDICAL S.A.	Spółka powstała w celu dalszego rozwoju opracowanej przez spółkę zależną Perma-Fix Medical Corporation nowej technologii wytwarzania Technetu-99 (Tc- 99m), najczęściej stosowanego izotopu medycznego na świecie) w celu wyeliminowania światowego niedoboru tego izotopu w medycynie jądrowej izotopu medycznego na świecie.	9,30%	9,30%
HYDROPHI TECHNOLOGIES EUROPE S.A.	Spółka poprzez spółkę w 100% zależną HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii „HydroPlant” na terenie Europy.	52,24%	52,24%
GLG PHARMA S.A.	GLG Pharma S.A jest spółką biotechnologiczną, która otrzymała od GLG Pharma Inc. bezpłatną licencję na wyłączność do wykorzystania patentów i technologii, oraz praw dotyczących wytwarzania, marketingu, dystrybucji i sprzedaży inhibitorów białka STAT-3, które stanowią nową generację spersonalizowanych celowanych terapii onkologicznych dla pacjentów z zapotrzebowaniem klinicznym. Oczekuje się, że terapie Spółki pomogą w sposób bardziej	24,81%	24,81%

	skuteczny wyleczyć różne odmiany raka i inne chroniczne szybko rozprzestrzeniające się choroby, przy ograniczeniu ryzyka komplikacji i działań niepożądanych w porównaniu do stosowanych obecnie terapii onkologicznych.		
MSI MEDICAL S.A.	Działalność Spółki zakłada opracowanie i komercjalizację urządzeń medycznych do wykrywania wczesnych stadiów wszystkich nowotworów jamy ustnej i innych rodzajów nowotworów w Ameryce Północnej i Europie.	77,66%	77,66%
MATRIX Pharmaceuticals S.A.	Spółka prowadzi działalność związaną z rozwojem nowych systemów kontrolowanego dozowania leków generycznych, mających zastosowanie głównie w leczeniu licznych chorób, dolegliwości i infekcji kobiet, leczeniu bogato unaczynionych nowotworów i terapiach antykoncepcyjnych. Zalety technologii MATRIX obejmują m.in.: zwiększenie skuteczności terapii antykoncepcyjnych, zmniejszenie wielkości podawanej dawki leku, ograniczenie kosztów leczenia.	7,72%	7,72%

Poniżej Spółka prezentuje strukturę zaangażowania w spółki portfelowe, w których posiada znaczne pakiety udziałowe o wartości bilansowej co najmniej 500 tys. zł w stosunku do wartości całego portfela inwestycyjnego.

Emitent zwraca uwagę, że w poniższym zestawieniu przyjęto wartość poszczególnych inwestycji zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości tj. portfelowe papiery wartościowe spółek notowanych na rynku regulowanym GPW lub notowanych na rynku NewConnect wycenione zostały według wartości godziwej tj. według kursu zamknięcia w dniu ostatniej sesji danego okresu sprawozdawczego, a pozostałe akcje oraz udziały w spółkach niepublicznych wycenione zostały według ceny ich nabycia.

Wykres 1 – Struktura zaangażowania w poszczególne spółki portfelowe (wartość rynkowa instrumentów finansowych danej spółki/łączna wartość portfela inwestycyjnego, wg stanu na dzień 31.03.2016 r.)



4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016 ROKU

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 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 osiąga regularne przychody z działalności i nie przedstawiał w swoich Dokumentach Informacyjnych 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 jest spółką realizującą inwestycje kapitałowe, głównie ze środków własnych, w instrumenty udziałowe i dłużne innych przedsiębiorstw. Realizacja inwestycji odbywa się zgodnie z założoną i przyjętą strategią inwestycyjną Emitenta.

W związku z powyższym mając na względzie profil działalności Emitenta nie podejmuje on działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka nie posiadała podmiotów zależnych, w których udział Emitenta przekraczałby 50% w kapitale zakładowym lub głosach na walnym zgromadzeniu.

8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Quark Ventures S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2016 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Quark Ventures S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, 16 maja 2016 r.

Adrian Dzielnicki

Prezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski

Wiceprezes Zarządu