

A decorative horizontal bar consisting of a thin green line on top and a thick blue line below it.

Raport okresowy za I kwartał 2017 roku

15 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce	3
1.2	Organy Emitenta	4
1.3	Struktura akcjonariatu	5
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	5
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
2.2	Bilans.....	7
2.3	Rachunek zysków i strat.....	11
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych.....	12
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	13
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	15
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R.	16
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	16
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 2017 ROKU.....	17
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	17

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	Quark Ventures Spółka Akcyjna
Siedziba	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 79 11 555
Faks:	+48 (71) 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	pl@quarkventures.com
Adres strony internetowej:	www.quarkventures.com
Podstawowy przedmiot działalności	działalność inwestycyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 5.000.000,00 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, – 1.072.998 akcji na okaziciela serii L.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, 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 31 marca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Adrian Dzielnicki złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Pan Wojciech Gudaszewski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 1 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Dominika Dymeckiego oraz powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Quark Ventures S.A. na dzień 31 marca 2017 r. oraz 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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Quark Ventures, LLC (d. WDM Capital USA, LLC)	3 692 995	3 792 992	73,86%	74,37%
Larry i Mary Wolf	420 267	420 267	8,41%	8,24%
Spqr S.A.*	415 032	415 032	8,30%	8,14%
Quark Ventures S.A.	71	71	0%	0%
Pozostali	471 635	471 635	9,43%	9,25%
Suma	5 000 000	5 099 997	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 2017 roku Spółka zatrudniała 1 pracownika na podstawie umowy o pracę.

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 latach 2014 - 2017.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

2.2 Bilans

AKTYWA		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 900,00	1 817 356,56	2 464 036,95
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	-	-	-
2.	<i>Wartość firmy</i>	-	-	-
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	-	-	-
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	-	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	103 658,56	46 476,95
1.	<i>Środki trwałe</i>	-	<i>103 658,56</i>	<i>46 476,95</i>
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-
	d) środki transportu	-	103 658,56	46 476,95
	e) inne środki trwałe	-	-	-
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	-	-	-
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	-	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	-	-	-
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-	-
1.	<i>Nieruchomości</i>	-	-	-
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-	-
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	-	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-	-

	- udziały lub akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 900,00	1 713 698,00	2 417 560,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 900,00	1 713 698,00	2 417 560,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-

AKTYWA		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
B.	AKTYWA OBROTOWE	26 400 109,43	39 344 055,04	21 659 008,75
I.	Zapasy	-	-	-
1.	Materiały	-	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-	-
4.	Towary	-	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	5 616,75	17 983 517,80	4 505 695,20
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	7 583 141,99	114 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b) inne	-	7 583 141,99	114 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b) inne	-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 616,75	10 400 375,81	4 391 695,20
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 287,55	999 935,00	1 001 103,20
	- do 12 miesięcy	4 287,55	999 935,00	1 001 103,20
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 329,20	17,96	25,70
	c) inne	-	9 400 422,85	3 390 566,30
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-

III	Inwestycje krótkoterminowe	26 380 274,73	21 340 099,43	17 138 257,54
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	26 380 274,73	21 340 099,43	17 138 257,54
	a) w jednostkach powiązanych	26 294 608,59	498 997,45	11 021 343,66
	- udziały lub akcje	26 294 608,59	-	9 714 334,11
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	498 997,45	1 307 009,55
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	19 564 535,62	5 922 304,03
	- udziały lub akcje	-	19 105 936,90	5 390 154,69
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	458 598,72	532 149,34
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	85 666,14	1 276 566,36	194 609,85
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 666,14	1 276 566,36	194 609,85
	- inne środki pieniężne	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 217,95	20 437,81	15 056,01
	AKTYWA RAZEM	26 402 009,43	41 161 411,60	24 123 045,70

PASYWA		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 121 391,53	31 836 770,47	21 438 620,50
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00	3 927 002,00	5 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	23 661 263,79	46 903 742,99	23 661 263,79
III.	Udziały (akcje) własne (-)	298 760,11	-	298 760,11
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	-	-	-
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 146 003,10	-	2 146 003,10
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 376 474,37	2 146 003,10	-
VIII.	Zysk (strata) netto	-5 309 400,99	-21 139 977,62	-9 368 646,39
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 280 617,90	9 324 641,13	2 684 425,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 733 927,00	1 687 891,00	379 033,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 723 927,00	-	379 033,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	-	-	-
	- długoterminowa	-	-	-

	- krótkoterminowa	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	10 000,00	1 687 891,00	-
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	10 000,00	1 687 891,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe			
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek			
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) inne			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 546 690,90	2 315 792,70	2 305 392,20
1.	Wobec jednostek powiązanych			
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 546 690,90	2 315 792,70	2 305 392,20
	a) kredyty i pożyczki	-	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 233,02	3 514,97	2 676,97
	- do 12 miesięcy	4 233,02	3 514,97	2 676,97
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	896,72	3 517,74	4 243,32
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 438,78	-	-
	i) inne	7 540 122,38	2 308 759,99	2 298 471,91
3.	Fundusze specjalne	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	5 320 957,43	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	5 320 957,43	-
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	-	5 320 957,43	-
PASYWA RAZEM		26 402 009,43	41 161 411,60	24 123 045,70

2.3 Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 319 793,60	1 922 324,71
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	999 935,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Zysk ze zbycia akcji i udziałów	1 319 793,60	922 389,71
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 699 917,95	1 313 456,42
I.	Amortyzacja	2 574,53	6 097,57
II.	Zużycie materiałów i energii	1 233,90	515,02
III.	Usługi obce	15 139,72	12 179,96
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 489,83	1 819,80
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	21 386,31	37 650,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 915,36	3 154,14
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	794,41	5 365,26
VIII.	Strata ze zbycia akcji i udziałów	2 643 383,89	1 246 674,67
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 380 124,35	608 868,29
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 748 246,14	-
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 138,24	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 721 144,40	-
IV.	Inne przychody operacyjne	5 963,50	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,66	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	0,66	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 368 121,13	608 868,29
G.	Przychody finansowe	22 327 105,09	141 538,25
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	6 082,53	16 518,38
	- od jednostek powiązanych	5 319,05	10 684,95
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	13 925 307,56	125 019,87
V.	Inne	8 395 715,00	-
H.	Koszty finansowe	24 242 173,21	1 307 269,10
I.	Odsetki, w tym:	35,91	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 307 269,10
IV.	Inne	24 242 137,30	-
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-546 946,99	-556 862,56
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-546 946,99	-556 862,56
L.	Podatek dochodowy bieżący	-	-
M.	Podatek dochodowy odroczony	-4 762 454,00	-216 930,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-5 309 400,99	-339 932,56

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto		
II.	Korekty razem		
1.	Amortyzacja	2 574,53	-
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 6 046,62	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	2 354 894,00	-
6.	Zmiana stanu zapasów	-	-
7.	Zmiana stanu należności	4 422,85	-
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	469 614,46	-
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 416 498,06	-
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 67 443,71	- 42 162,00
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	41 500,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 41 500,00	- 177 548,46
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	-	811,10
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
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 (I-II)	-	811,10
D.	Przepływy pieniężne netto razem	- 108 943,71	- 218 899,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 108 943,71	- 218 899,36
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 609,85	1 495 465,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	85 666,14	1 276 566,36
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017	01.01.2016
-----	------------------	------------	------------

		31.03.2017	31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 927 002,00	3 927 002,00
	- korekty błędów	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	3 927 002,00	3 927 002,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000 000,00	3 927 002,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podwyższenie kapitału	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000 000,00	3 927 002,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 661 263,79	46 903 742,99
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- z podziału zysku	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	-
	- podwyższenie kapitału	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	23 661 263,79	46 903 742,99
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 146 003,10	2 146 003,10
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 146 003,10	2 146 003,10
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 9 376 474,37	- 20 800 045,06
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	9 376 474,37	20 800 045,06
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 376 474,37	20 800 045,06
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 9 376 474,37	- 20 800 045,06
6.	Wynik netto	- 5 309 400,99	- 339 932,56
a)	Zysk netto		
b)	Strata netto	5 309 400,99	339 932,56
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 121 391,53	31 836 770,47
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		-

3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działania Emitenta w I kwartale 2017 roku stanowiły kontynuację dotychczasowej działalności.

W dniu 6 marca 2017 r. podpisana została umowa cesji wierzytelności przysługujących Emitentowi od podmiotów trzecich, na mocy której Spółka przeniosła na cesjonariusza przeterminowane i trudno ściągane wierzytelności o łącznej wartości ok. 25 mln zł. W zamian za przeniesienie wierzytelności cesjonariusz zobowiązał się zapłacić Emitentowi kwotę 8 395 715 zł. Jednocześnie w dniu 6 marca 2017 r. podpisana została umowa sprzedaży akcji spółki Spark VC S.A., na mocy której Emitent kupił 31 681 943 akcji tej spółki za kwotę 8 395 715 zł. W związku z wzajemnymi zobowiązaniami stron zawartych umów, wierzytelności zostały wzajemnie potrącone.

W dniu 6 marca 2017 r. zostały podpisane: umowa sprzedaży akcji, na mocy której Emitent sprzedał pakiet akcji posiadanych w spółkach prawa handlowego za kwotę ok 3,5 mln zł oraz umowa sprzedaży akcji, na mocy której Emitent nabył 13 318 057 akcji spółki Spark VC S.A. za łączną kwotę ok. 3,5 mln zł. W związku z wzajemnymi zobowiązaniami stron zawartych umów, wierzytelności zostały wzajemnie potrącone.

Poza wskazanymi powyżej umowami, w analizowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które można zakwalifikować jako istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

Na dzień 31 marca 2017 r. Spółka posiada 46,19% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów spółki SPARK VC S.A., której przedmiotem działalności są inwestycje w młode i dynamicznie rozwijające się spółki z sektora nowych technologii w Polsce i w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2017 R. DO 31.03.2017 R.

Emitent nie publikował 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 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 2017 ROKU

Na dzień 31 marca 2017 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 2017 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, 15 maja 2017 r.

Dominik Dymecki

Prezes Zarządu