

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

Raport okresowy  
za III kwartał 2016 roku

14 listopada 2016 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 .....	13
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	14
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
3.1	Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta .....	16
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016 ROKU .....	18
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 .....	19
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	19
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU.....	19
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	20

# 1 INFORMACJE OGÓLNE

## 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Quark Ventures Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
<b>Telefon:</b>	+48 (71) 79 11 555
<b>Faks:</b>	+48 (71) 79 11 556
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@astoriacapital.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.astoriacapital.pl
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	działalność inwestycyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 5.000.000,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"><li>– 99.997 akcji imiennych serii A1*</li><li>– 100.003 akcji na okaziciela serii A2</li><li>– 3.727.002 akcji na okaziciela serii K,</li><li>– 1.072.998 akcji na okaziciela serii L.</li></ul>
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sad Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, numer KRS: 0000351150
<b>NIP:</b>	8971759950
<b>REGON:</b>	021206219
<b>Czas trwania jednostki</b>	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**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Quark Ventures, LLC (d. WDM Capital USA, LLC)</b>	3 692 995	3 792 992	73,86%	74,37%
<b>Lary i Mary Wolf</b>	420 267	420 267	8,41%	8,24%
<b>Spqr S.A.*</b>	415 032	415 032	8,30%	8,14%
<b>Quark Ventures S.A.</b>	71	71	0%	0%
<b>Pozostali</b>	471 635	471 635	9,43%	9,25%
<b>Suma</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 099 997</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* - 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 30 września 2016 roku Spółka zatrudniała 4 osoby na podstawie umowy o pracę, łącznie na 3 etaty.

## 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 roku 2014 i 2015.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

## 2.2 Bilans

AKTYWA		30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 629 974,01</b>	<b>2 197 617,99</b>	<b>1 257 145,66</b>	<b>480 766,21</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>				
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>				
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>49 729,01</b>	<b>97 560,99</b>	<b>115 853,66</b>	<b>121 951,21</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>49 729,01</i>	<i>97 560,99</i>	<i>115 853,66</i>	<i>121 951,21</i>
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	49 729,01	97 560,99	115 853,66	121 951,21
	e) inne środki trwałe				
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>				
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>				
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>				
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>				
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>				
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki				
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				

	- udzielone pożyczki				
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>				
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 580 245,00</b>	<b>2 100 057,00</b>	<b>1 141 292,00</b>	<b>358 815,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 580 245,00	2 100 057,00	1 141 292,00	358 815,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>				

AKTYWA		30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 580 950,63</b>	<b>25 142 097,16</b>	<b>50 956 054,10</b>	<b>45 486 890,67</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Materiały</i>				
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>				
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 019 768,65</b>	<b>4 520 638,38</b>	<b>17 293 506,21</b>	<b>17 294 041,49</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	114 000,00	114 000,00	0,00	7 582 149,81
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy				
	- powyżej 12 miesięcy				
	b) inne	114 000,00	114 000,00	0,00	7 582 149,81
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	1 905 768,65	4 406 638,38	17 293 506,21	9 711 891,68
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 001 074,60	1 001 800,30	0,00	536,28
	- do 12 miesięcy	1 001 074,60	1 001 800,30	0,00	536,28
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 413,05	171,12	0,00	0,00
	c) inne	903 281,00	3 404 666,96	17 293 506,21	9 711 355,40
	d) dochodzone na drodze sądowej				
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>19 542 773,26</b>	<b>20 607 242,37</b>	<b>33 635 692,09</b>	<b>28 192 247,52</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	19 542 773,26	20 607 242,37	33 635 692,09	28 192 247,52
	a) w jednostkach powiązanych	6 229 590,48	7 761 542,52	0,00	226 009,21
	- udziały lub akcje	4 926 656,90	7 342 684,91	0,00	0,00



	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki	1 302 933,58	418 857,61		226 009,21
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
	b) w pozostałych jednostkach	13 172 588,08	11 814 385,40	32 572 163,43	26 751 961,01
	- udziały lub akcje	10 301 882,53	9 142 263,04	32 343 895,80	26 751 961,01
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki	725 124,75	526 541,56	228 267,63	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 145 580,80	2 145 580,80		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	140 594,70	1 031 314,45	1 063 528,66	1 214 277,30
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	140 594,70	1 031 314,45	1 063 528,66	1 214 277,30
	- inne środki pieniężne	0,00		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne				
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>				
IV.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18 408,72</b>	<b>14 216,41</b>	<b>26 855,80</b>	<b>601,66</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 210 924,64</b>	<b>27 339 715,15</b>	<b>52 213 199,76</b>	<b>45 967 656,88</b>

PASywa		30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
A.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>21 361 638,92</b>	<b>24 288 216,49</b>	<b>39 921 693,93</b>	<b>35 520 521,41</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 927 002,00	3 927 002,00	3 927 002,00	3 927 002,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)				
III.	Udziały (akcje) własne (-)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	24 734 261,79	24 734 261,79	46 903 742,99	46 903 742,99
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 146 003,10	2 146 003,10	7,10	7,10
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-9 445 627,97	-6 519 050,40	-10 909 058,16	-15 310 230,68
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)				
B.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 849 285,72</b>	<b>3 051 498,66</b>	<b>12 291 505,83</b>	<b>10 447 135,47</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	511 329,00	732 659,00	3 587 995,00	1 627 521,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	511 329,00	732 659,00	3 587 995,00	1 627 521,00

2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa				
	- krótkoterminowa				
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	#ADR!
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	#ADR!
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki				
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne				
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 337 956,72</b>	<b>2 318 839,66</b>	<b>3 804 076,97</b>	<b>3 920 180,61</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	17 750,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy				
	b) inne	0,00	17 750,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 337 956,72	2 301 089,66	3 804 076,97	3 920 180,61
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe				
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 553,28	3 868,75	194,34	11 605,73
	- do 12 miesięcy	7 553,28	3 868,75	194,34	11 605,73
	- powyżej 12 miesięcy				
	e) zaliczki otrzymane na dostawy				
	f) zobowiązania wekslowe				
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	29 176,21	3 558,32	4 786,37	6 964,23
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	10 043,06	12 908,13	1 291,16
	i) inne	2 301 227,23	2 283 619,53	3 786 188,13	3 900 319,49
3.	Fundusze specjalne				
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 899 433,86</b>	<b>4 899 433,86</b>
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	4 899 433,86	4 899 433,86
	- długoterminowe				

- krótkoterminowe	0,00	0,00	4 899 433,86	4 899 433,86
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>24 210 924,64</b>	<b>27 339 715,15</b>	<b>52 213 199,76</b>	<b>45 967 656,88</b>

## 2.3 Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2016-30.09.2016	30.09.2016	01.07.2015-30.09.2015	30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>106 387,04</b>	<b>1 516 904,78</b>	<b>0,00</b>	<b>4 378 445,32</b>
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	999 935,00	0,00	0,00
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	106 387,04	516 969,78	0,00	4 378 445,32
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>139 486,05</b>	<b>6 666 624,17</b>	<b>621 914,70</b>	<b>294 167,78</b>
I.	Amortyzacja	5 149,05	17 344,19	6 097,55	6 097,55
II.	Zużycie materiałów i energii	2 820,00	4 471,23	2 917,56	3 728,08
III.	Usługi obce	5 584,29	49 486,91	6 241,47	26 778,03
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	12 780,16	22 542,93	3 926,08	39 246,38
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	37 650,00	112 950,00	64 565,76	194 742,34
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 154,14	9 462,42	8 819,30	18 886,96
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 371,21	15 101,73	3 576,84	4 688,44
VIII.	Strata ze zbycia akcji i udziałów	67 977,20	6 435 264,76	525 770,14	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-33 099,01</b>	<b>-5 149 719,39</b>	<b>-621 914,70</b>	<b>4 084 277,54</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>68 699,18</b>	<b>68 699,18</b>	<b>250,00</b>	<b>1 190 332,18</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68 699,18	68 699,18		
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	250,00	1 190 332,18

<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>926,18</b>	<b>699,99</b>	<b>705,62</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00			
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	926,18	699,99	705,62
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>35 600,17</b>	<b>-5 081 946,39</b>	<b>-622 364,69</b>	<b>5 273 904,10</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>22 863,16</b>	<b>55 527,61</b>	<b>6 201 534,21</b>	<b>17 693,09</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	22 863,16	55 527,61	3 805,32	17 693,09
	- od jednostek powiązanych	24 641,10	47 231,55		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	6 197 728,89	0,00
V.	Inne				
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 686 558,90</b>	<b>6 364 732,19</b>	<b>0,00</b>	<b>19 395 573,35</b>
I.	Odsetki, w tym:	0,00	67,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	-5 093,20	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	3 686 558,90	6 359 200,19	0,00	19 395 573,35
IV.	Inne	0,00	5 465,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-3 628 095,57</b>	<b>-11 391 150,97</b>	<b>5 579 169,52</b>	<b>-14 103 976,16</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.- J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-3 628 095,57</b>	<b>-11 391 150,97</b>	<b>5 579 169,52</b>	<b>-14 103 976,16</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>701 518,00</b>	<b>1 945 523,00</b>	<b>-1 177 997,00</b>	<b>3 194 918,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K- L-M)</b>	<b>-2 926 577,57</b>	<b>-9 445 627,97</b>	<b>4 401 172,52</b>	<b>-10 909 058,16</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2016 - 30.09.2016	30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015	30.09.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	-2 926 577,57	-9 445 627,97	4 401 172,52	-10 909 058,16
II.	<i>Korekty razem</i>	2 883 174,43	9 269 383,21	-4 517 585,56	13 701 036,27
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	-43 403,14	-176 244,76	-116 413,04	2 791 978,11
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<i>Wpływy</i>	217 683,39	1 429 876,10	819 774,43	2 499 404,70
II.	<i>Wydatki</i>	1 065 000,00	2 604 760,70	854 110,03	1 782 269,28
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-847 316,61	-1 174 884,60	-34 335,60	717 135,42
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	<i>Wpływy</i>	0,00	1 790,34	0,00	0,00
II.	<i>Wydatki</i>	0,00	5 532,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	0,00	-3 741,66	0,00	0,00
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	-890 719,75	-1 354 871,02	-150 748,64	3 509 113,53
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	-890 719,75	-1 354 871,02	-150 748,64	99 035,53
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	0,00	1 495 465,72	1 214 277,30	964 493,13
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	-890 719,75	140 594,70	1 063 528,66	1 063 528,66
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2016 - 30.09.2016	30.09.2016	01.07.2015 - 30.09.2015	30.09.2015
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>0,00</b>	<b>3 927002,00</b>	<b>35 519 851,96</b>	<b>50 830 752,09</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>3 927 002,00</b>	<b>35 519 851,96</b>	<b>50 830 752,09</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 927002,00</b>	<b>3 927 002,00</b>	<b>3 927 002,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 927002,00</b>	<b>3 927 002,00</b>	<b>3 927 002,00</b>
2.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>46 903 742,99</b>	<b>35 641 778,10</b>	<b>35 641 778,11</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-22 169 481,20	11 261 964,88	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	11 261 964,88	0,00
	- z podziału zysku			11 261 964,88	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	22 169 481,20	0,00	0,00
	- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	22 169 481,20		
4.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec</b>	<b>0,00</b>	<b>24 734 261,79</b>	<b>46 903 742,98</b>	<b>35 641 778,11</b>

	<b>okresu, w tym:</b>				
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>7,10</b>	<b>7,10</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>7,10</b>	<b>7,10</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-22 169 481,20</b>	<b>-4 048 265,80</b>	<b>11 261 964,88</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	12 146 212,78	12 146 212,78
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	12 146 212,78	12 146 212,78
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	12 146 212,78	0,00
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 146 212,78</b>
<b>7.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>22 169 481,20</b>	<b>16 194 478,58</b>	<b>884 247,90</b>
<b>7.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>22 169 481,20</b>	<b>16 194 478,58</b>	<b>884 247,90</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	22 169 481,20	884 247,90	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	22 169 481,20	884 247,90	0,00
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15 310 230,68</b>	<b>884 247,90</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-15 310 230,68</b>	<b>11 261 964,88</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-2 926 577,57</b>	<b>-9 445 627,97</b>	<b>4 401 172,52</b>	<b>-10 909 058,16</b>
a)	Zysk netto				
b)	Strata netto	2 926 577,57	9 445 627,97	4 401 172,52	10 909 058,16
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-2 926 577,57</b>	<b>21 361 638,92</b>	<b>39 921 693,93</b>	<b>39 921 693,93</b>



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 01.07.2016 R. DO 30.09.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

#### ***Zmiana nazwy skróconej i oznaczenia akcji Emitenta***

W dniu 10 sierpnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany statutu Spółki. Zarząd Spółki w dniu 26 kwietnia 2016 roku powziął wiedzę, że Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu Spółki, w tym zmianę firmy. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. komunikatem z dnia 6 lipca 2016 roku poinformowała, że od dnia 8 lipca 2016 roku akcje Spółki będą notowane pod nazwą skróconą „QUARKVENT” i oznaczeniem „QRK”.

#### ***Rejestracja w KRS zmian Statutu Spółki***

W dniu 12 października 2016 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu Spółki dokonane uchwałą nr 5 podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się dnia 10 sierpnia 2015 roku.

#### **3.1 Struktura portfela inwestycyjnego Emitenta**

Na dzień **30 września 2016 r.** w skład portfela inwestycyjnego Spółki wchodziły udziałowe papiery wartościowe 17 spółek (zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe). Z czego 5 spółek jest notowanych na rynku NewConnect, 2 są amerykańskimi spółkami niepublicznymi, a 7 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 30.09.2016 r.)**

NAZWA	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
GRUPA EMMERSON S.A.	Spółka inwestycyjna, której przedmiotem działalności jest: - nabywanie nieruchomości mieszkalnych, komercyjnych oraz gruntów na rachunek własny na terenie całej Polski, - dokonywanie inwestycji w akcje i udziały perspektywicznych spółek z branży "budownictwo i nieruchomości". Spółka notowana na rynku NewConnect.	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%
GLG Pharma S.A.	GLG Pharma S.A jest spółką biotechnologiczną, która otrzymała od GLG Pharma Inc. bezpłatną licencję na wyłączność (obejmującą cały świat) do wykorzystania patentów, technologii, znaków towarowych, tajemnic handlowych, oraz praw dotyczących wytwarzania, marketingu, dystrybucji i sprzedaży inhibitorów białka STAT-3, które pełnią funkcję przekaźnika sygnału i aktywatora procesu transkrypcji. (ang. Signal Transducer and Activators of Transcription 3). Inhibitory STAT3 stanowią nową generację spersonalizowanych celowanych terapii onkologicznych dla pacjentów z zapotrzebowaniem klinicznym. Oczekuje się, że terapie Spółki pomogą w sposób bardziej skuteczny wyleczyć różne odmiany raka i inne chroniczne szybko rozprzestrzeniające się choroby, przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka komplikacji i działań niepożądanych w porównaniu do stosowanych obecnie terapii onkologicznych. Cząsteczki mogą zaspokoić potrzeby wartego wiele miliardów dolarów globalnego rynku leków onkologicznych.	24,81%	24,81%

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.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2016 DO 30.09.2016 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 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

Na dzień 30 września 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 III 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, 14 listopada 2016 r.

*Adrian Dzielnicki*

*Prezes Zarządu*

*Wojciech Gudaszewski*

*Wiceprezes Zarządu*