



Raport okresowy
za II kwartał 2017 roku

14 sierpnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2	Organy Emitenta.....	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.....	14
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.04.2017 R. DO 30.06.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	15
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 R. DO 30.06.2017 R.	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.....	16
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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: <ul style="list-style-type: none">– 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 30 czerwca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Dominik Dymecki – Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Quark Ventures S.A. na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka zatrudnia 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		30.06.2017	31.03.2017	30.06.2016	31.03.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	981 350,00	1 900,00	2 197 617,99	1 817 356,56
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	-	-	97 560,99	103 658,56
1.	<i>Środki trwałe</i>	-	-	<i>97 560,99</i>	<i>103 658,56</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	-	-	97 560,99	103 658,56
	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	-	-
3.	<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	981 350,00	1 900,00	2 100 057,00	1 713 698,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	981 350,00	1 900,00	2 100 057,00	1 713 698,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-

AKTYWA		30.06.2017	31.03.2017	30.06.2016	31.03.2016
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 983 048,45	26 400 109,43	25 142 097,16	39 344 055,04
I.	Zapasy	-	-	-	-
1.	Materiały	-	-	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-	-	-
4.	Towary	-	-	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	3 989,89	5 616,75	4 520 638,38	17 983 517,80
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-	114 000,00	7 583 141,99
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	-	114 000,00	7 583 141,99
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	114 000,00	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	-	114 000,00	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 989,89	5 616,75	4 406 638,38	10 400 375,81
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 989,89	4 287,55	1 001 800,30	999 935,00
	- do 12 miesięcy	3 989,89	4 287,55	1 001 800,30	999 935,00
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	1 329,20	171,12	17,96
	c) inne	-	-	3 404 666,96	9 400 422,85
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 971 195,97	26 380 274,73	20 607 242,37	21 340 099,43
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 971 195,97	26 380 274,73	20 607 242,37	21 340 099,43
	a) w jednostkach powiązanych	6 971 073,70	26 294 608,59	7 761 542,52	498 997,45
	- udziały lub akcje	6 894 396,99	26 294 608,59	7 342 684,91	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	76 676,71	-	418 857,61	498 997,45

	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	11 814 385,40	19 564 535,62
	- udziały lub akcje	-	-	9 142 263,04	19 105 936,90
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	526 541,56	458 598,72
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	2 145 580,80	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	122,27	85 666,14	1 031 314,45	1 276 566,36
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122,27	85 666,14	1 031 314,45	1 276 566,36
	- inne środki pieniężne	-	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 862,59	14 217,95	14 216,41	20 437,81
V.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
VI.	Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
	AKTYWA RAZEM	7 964 398,45	26 402 009,43	27 339 715,15	41 161 411,60

PASywa		30.06.2017	31.03.2017	30.06.2016	31.03.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	389 847,80	16 121 391,53	24 288 216,49	31 836 770,47
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000 000,00	5 000 000,00	3 927 002,00	3 927 002,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	23 661 263,79	23 661 263,79	24 734 261,79	46 903 742,99
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	298 760,11	298 760,11	-	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 146 003,10	2 146 003,10	2 146 003,10	-
	- tworzone zgodnie z umową (statuem) spółki	-	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 9 376 474,37	- 9 376 474,37	-	2 146 003,10
VI.	Zysk (strata) netto	- 21 040 944,72	- 5 309 400,99	- 6 519 050,40	- 21 139 977,62
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 574 550,65	10 280 617,90	3 051 498,66	9 324 641,13
I.	Rezerwy na zobowiązania	21 766,00	2 733 927,00	732 659,00	1 687 891,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 266,00	2 723 927,00	732 659,00	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-

	- długoterminowa	-	-	-	-
	- krótkoterminowa	-	-	-	-
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	500,00	10 000,00	-	1 687 891,00
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowe	500,00	10 000,00	-	1 687 891,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	-	-
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	-	-	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
	d) inne	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 552 784,65	7 546 690,90	2 318 839,66	2 315 792,70
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	-	-	17 750,00	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	-	17 750,00	-
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	17 750,00	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) inne	-	-	17 750,00	-
3.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	7 552 784,65	7 546 690,90	2 301 089,66	2 315 792,70
	a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 566,03	4 233,02	3 868,75	3 514,97
	- do 12 miesięcy	5 566,03	4 233,02	3 868,75	3 514,97
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	896,72	896,72	3 558,32	3 517,74
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 438,78	1 438,78	10 043,06	-
	i) inne	7 544 883,12	7 540 122,38	2 283 619,53	2 308 759,99
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	-	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	5 320 957,43
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	-	-	-	-
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	-	-	-	5 320 957,43
	- długoterminowe	-	-	-	-

- krótkoterminowe	-	-	-	5 320 957,43
PASYWA RAZEM	7 964 398,45	26 402 009,43	27 339 715,15	41 161 411,60

2.3 Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2016 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	1 319 793,60	-	1 410 517,74
	- 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	-	410 582,74
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 811,41	2 713 729,36	5 725 488,67	6 527 138,12
I.	Amortyzacja	-	2 574,53	6 097,57	12 195,14
II.	Zużycie materiałów i energii	-	1 233,90	1 136,21	1 651,23
III.	Usługi obce	3 189,57	18 329,29	31 722,66	43 902,62
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 538,24	15 028,07	7 942,97	9 762,77
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	6 000,00	27 386,31	37 650,00	75 300,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 083,60	4 998,96	3 154,14	6 308,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	794,41	5 365,26	10 730,52
VIII.	Strata ze zbycia akcji i udziałów	-	2 643 383,89	5 632 419,86	6 367 287,56
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 13 811,41	- 1 393 935,76	- 5 725 488,67	- 5 116 620,38
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	2 748 246,14	-	-
I.	Zysk z tyt. rozchodu 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	-	356,12	926,18	926,18
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	356,12	926,18	926,18
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 13 811,41	1 353 954,26	- 5 726 414,85	- 5 117 546,56
G.	Przychody finansowe	-13 924 583,82	8 402 521,27	16 146,07	32 664,45
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	723,74	6 806,27	16 146,07	32 664,45

	- od jednostek powiązanych	676,71	5 995,76	11 905,50	22 590,45
III.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- 13 925 307,56	-	-	-
V.	Inne	-	8 395 715,00	-	-
H.	Koszty finansowe	-	29 717 077,25	1 495 924,06	2 678 173,29
I.	Odsetki, w tym:	-	35,91	67,00	67,00
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	5 474 904,04	1 490 392,06	2 672 641,29
IV.	Inne	-	24 242 137,30	5 465,00	5 465,00
I.	Zysk (strata) brutto (G+/-H)	- 13 938 395,23	- 19 960 601,72	- 7 206 192,84	- 7 763 055,40
J.	Podatek dochodowy bieżący	-	-	-	-
K.	Podatek dochodowy odroczony	3 682 111,00	- 1 080 343,00	- 1 027 075,00	- 1 244 005,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 10 256 284,23	- 21 040 944,72	- 6 179 117,84	- 6 519 050,40

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2016 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	- 10 256 284,23	- 21 040 944,72	- 6 179 117,84	- 6 519 050,40
II.	Korekty razem	15 563 953,24	20 805 910,52	6 088 438,22	6 386 208,78
1.	Amortyzacja	-	2 574,53	-	12 195,14
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	- 6 046,62	-	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	46 476,95	46 476,95	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	- 2 712 161,00	- 357 267,00	-	-
6.	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7.	Zmiana stanu należności	8 547 552,42	8 551 975,27	-	-
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 655 179,51	11 124 793,97	-	-
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 973 094,64	1 443 403,42	-	-
10.	Inne korekty	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	5 307 669,01	- 235 034,20	- 90 679,62	- 132 841,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	6 046,62	6 046,62	- 289 803,00	1 212 192,71
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:	6 046,62	6 046,62	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	6 046,62	6 046,62	-	-

4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	34 000,00	75 500,00	439 822,53	1 539 760,70
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	34 000,00	75 500,00	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 27 953,38	- 69 453,38	- 150 019,53	- 327 567,99
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	110 000,00	110 000,00	979,24	1 790,34
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	110 000,00	110 000,00	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	-	-	5 532,00
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	-	-	-	-
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)	110 000,00	110 000,00	- 4 552,76	- 3 741,66
D.	Przepływy pieniężne netto razem	- 85 543,87	- 194 487,58	- 245 251,91	- 464 151,27
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 85 543,87	- 194 487,58	- 245 251,91	- 464 151,27
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 609,85	194 609,85	1 276 566,36	1 495 465,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	- 85 543,87	122,27	1 031 314,45	1 031 314,45
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2016 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 430 792,52	21 430 792,52	3 927 002,00	3 927 002,00
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 430 792,52	21 430 792,52	3 927 002,00	3 927 002,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 000 000,00	5 000 000,00	3 927 002,00	3 927 002,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 000 000,00	5 000 000,00	3 927 002,00	3 927 002,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 661 263,79	23 661 263,79	46 903 742,99	46 903 742,99
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	- 22 169 481,20	- 22 169 481,20
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	22 169 481,20	22 169 481,20
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	23 661 263,79	23 661 263,79	24 734 261,79	24 734 261,79
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
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	2 146 003,10	2 146 003,10
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 146 003,10	2 146 003,10	2 146 003,10	2 146 003,10
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 9 376 474,37	- 9 376 474,37	- 22 169 481,20	- 22 169 481,20
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	9 376 474,37	9 376 474,37	22 169 481,20	22 169 481,20
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	22 169 481,20	22 169 481,20
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-

b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	22 169 481,20	22 169 481,20
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 376 474,37	9 376 474,37	-	-
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 9 376 474,37	- 9 376 474,37	-	-
6.	Wynik netto	- 21 040 944,72	- 21 040 944,72	- 6 179 117,84	- 6 519 050,40
a)	Zysk netto				
b)	Strata netto	21 040 944,72	21 040 944,72	- 6 179 117,84	6 519 050,40
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	389 847,80	389 847,80	24 628 149,05	24 288 216,49
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			-	-

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

Quark Ventures S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność inwestycyjną na rachunek własny, głównie w instrumenty udziałowe spółek publicznych i niepublicznych. w tym w instrumenty spółek pochodzących ze Stanów Zjednoczonych lub spółek powiązanych ze spółkami z Ameryki Północnej, które mają zajmować się komercjalizacją technologii, produktów i usług w oparciu o licencje otrzymane od tych spółek amerykańskich.

Emitent finansuje młode i dynamicznie rozwijające się spółki z sektora life sciences, clean technologies i nowych technologii, ze szczególnym uwzględnieniem pozyskiwania licencji na innowacyjne technologie z Ameryki Północnej oraz udzielaniem wsparcia przy komercjalizacji tych technologii w Europie i na całym świecie.

Quark Ventures realizuje inwestycje w spółki cechujące się wysokim poziomem innowacyjności i możliwościami rozwoju prowadzonej działalności gospodarczej, co w założeniu zapewniać ma ponadprzeciętne stopy zwrotu z wzrostu wartości prowadzonej inwestycji.

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

W analizowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które można zakwalifikować jako istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 R. DO 30.06.2017 R.

Emitent nie 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 30 CZERWCA 2017 ROKU

Na dzień 30 czerwca 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 II 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, 14 sierpnia 2017 r.

Dominik Dymecki

Prezes Zarządu