

Konsolidierte Quartalsrechnung
(01.07.2012 – 30.09.2012)



Inhaltsangabe

1. Einleitung	3
2. Bericht des Verwaltungsrates	4
3. Konsolidierte Quartalsrechnung (3.Q.2012)	5
4. Information Summary	16

1. Einleitung

Die Q Capital AG konnte im 3. Quartal des Jahres 2012 einen Gewinn erzielen. Der Net Asset Value stieg um 2,7% von CHF 21,21 Mio. (CHF 27,26 je Aktie) per 30. Juni 2012 auf CHF 21,78 Mio. (CHF 27,99 je Aktie) per 30. September 2012. Der Nettogewinn für das Quartal betrug CHF 0,57 Mio. (CHF 0,73 je Aktie) im Vergleich zu CHF -1,62 Mio. (CHF -2,02 je Aktie) im entsprechenden Vorjahresquartal. Auf annualisierter Basis reduzierte sich der Net Asset Value geringfügig um 0,7% von CHF 21,94 Mio. per 30/9/2011 auf CHF 21,78 Mio. per 30/9/2012. Da die Gesellschaft im 1. Quartal 2012 eigene Aktien zurückgekauft hat, gab es trotz des annualisierten Rückganges des Net Asset Value einen Anstieg des Net Asset Value je Aktie von CHF 27,42 per 30/9/2011 auf CHF 27,99 per 30/9/2012.

Der Nettobestand an liquiden Mitteln erhöhte sich geringfügig von CHF 2,36 Mio. oder etwa 11,1% des Nettovermögenswertes per 30/6/2012 auf CHF 2,39 Mio. oder 11,0% des Nettovermögenswertes per 30/9/2012.

Die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft waren per 30. September 2012 Anteile an der C-Quadrat Investment AG (15,8% des Nettovermögenswertes), Anteile des Ithuba Macro Opportunities Fund (9,0% des Nettovermögenswertes), Anteile des Amajaro Emerging Markets Fund A+B (7,8% des Nettovermögenswertes), Aktien der Do&Co AG (5,5% des Nettovermögenswertes) sowie Aktien der Informica Real Invest AG (3,9% des Nettovermögenswertes).

Der Anteil von Unternehmens- und Staatsanleihen am Nettovermögenswert reduzierte sich deutlich von etwa 39% per 30/6/2012 auf etwa 26% per 30/9/2012. Der Anteil von Spezialfonds mit Fokus auf Emerging Markets erhöhte sich von 18% auf 22%. Der Cash Bestand blieb unverändert auf 11% des Nettovermögenswertes. Im verbleibenden Aktienportfolio sind die wesentlichsten Positionen C Quadrat Investment AG (15,8% des Nettovermögenswertes), Do&Co AG (5,5% des Nettovermögenswertes), sowie Informica Real Invest AG (3,9% des Nettovermögenswertes).

2. Bericht des Verwaltungsrates

Gemäss Statuten ist der Zweck der Q Capital AG der Erwerb, die Veräusserung und die Förderung von massgeblichen Beteiligungen an Unternehmen mit europäischem Hintergrund zum Zweck der Kapitalanlage.

Im 3. Quartal des Geschäftsjahres 2012 wurden aus Beteiligungsaktivitäten Gewinne in Höhe von CHF 0,08 Mio. realisiert. In der Vergleichsperiode des Vorjahres wurden Verluste in Höhe von CHF 0,86 Mio. realisiert. Die unrealisierten Gewinne betragen in der Berichtsperiode CHF 0,37 Mio nach unrealisierten Verlusten von CHF 0,54 Mio. in der Vergleichsperiode des Vorjahres.

Konsolidierte Quartalsrechnung (3.Q.2012)

- Konsolidierte Bilanz
- Konsolidierte Erfolgsrechnung
- Konsolidierte Mittelflussrechnung
- Konsolidierter Status der Finanzanlagen
- Ausgewählte Anmerkungen zur konsolidierten Quartalsrechnung

Konsolidierte Bilanz

AKTIVEN			
(in CHF)	Anmerkung	30. 09.2012	30. 09.2011
Umlaufvermögen		27'755'111	25'375'697
Flüssige Mittel		8'225'453	11'245'605
Finanzanlagen	3	19'372'120	13'998'772
Aktive Rechnungsabgrenzungen		157'538	131'320
TOTAL		27'755'111	25'375'697
PASSIVEN			
(in CHF)	Anmerkung	30. 09.2012	30. 09.2011
Fremdkapital		5'974'335	3'438'444
Bankverbindlichkeiten		5'831'102	3'262'139
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		143'233	176'305
Eigenkapital		21'780'776	21'937'253
Aktienkapital	4	8'000'000	8'000'000
Eigene Aktien	4	-613'037	0
Reserven aus Kapitaleinlagen		3'986'852	4'093'010
Umrechnungsdifferenzen		2'318	0
Bilanzgewinn		10'404'643	9'844'243
TOTAL		27'755'111	25'375'697
Anzahl ausgegebene Aktien	4	778'098	800'000
Nettövermögenswert je Aktie	5	27.99	27.42

Konsolidierte Erfolgsrechnung

ERTRAG		01.07.12	01.07.11
(in CHF)	Anmerkung	- 30.09.12	- 30.09.11

Finanzertrag

Zinsertrag		0	3'335
Erfolg aus Finanzanlagen			
- Obligationenzinsertrag		106'315	133'604
- Dividendenertrag		18'046	20'988
- Realisierte Kursgewinne auf Wertschriften		314'603	455'345
- Realisierte Kursverluste auf Wertschriften		-233'967	-1'315'771
- Veränderung unrealisierte Kursdifferenzen auf Wertschriften		367'592	-540'474
- Fremdwährungsdifferenzen		187'418	-327'014
Übriger Ertrag		0	0
TOTAL		760'007	-1'569'986

AUFWAND		01.07.12	01.07.11
(in CHF)	Anmerkung	- 30.09.12	- 30.09.11

Betriebsaufwand

Finanzaufwand		26'080	37'548
Management- und Beratungsaufwand	8	130'227	0
Erfolgshonorare	8	0	0
Verwaltungsaufwand		32'252	11'594
Kotierungsaufwand		0	0
Kapitalsteuern		591	100
TOTAL		189'150	49'242

Periodenergebnis		570'857	-1'619'228
-------------------------	--	----------------	-------------------

Durchschnittliche Anzahl ausgegebener Aktien	5	778'083	800'000
Ergebnis je Aktie	5	0.73	-2.02

Konsolidierte Mittelflussrechnung

	01.07.12	01.07.11
(in CHF)	- 30.09.12	- 30.09.11
Mittelfluss netto aus Betriebstätigkeit		
Einnahmen aus der Veräusserung von Finanzanlagen	10'707'085	11'924'368
Ausgaben aus dem Erwerb von Finanzanlagen	-10'674'623	-8'978'694
Erhaltene Zinsen	0	3'335
Erhaltene Dividenden	111'009	20'988
Erhaltene / bezahlte Obligationenzinsen	3'891	114'337
Bezahlter Management- und Beratungsaufwand	-129'585	0
Bezahlte Erfolgshonorare	0	0
Bezahlter Finanzaufwand (Kommissionen, Depotgebühren, Zinsen)	-26'080	-43'621
Fremdwährungsdifferenzen	70'340	-327'014
Bezahlter Verwaltungsaufwand	-32'465	-1'694
Bezahlter Kotierungsaufwand	0	0
Bezahlte Kapitalsteuern	-291	0
	29'282	2'712'004
Mittelfluss netto aus Finanzierungstätigkeit		
	0	0
Zunahme / Abnahme (-) der flüssigen Mittel		
	29'282	2'712'004
Flüssige Mittel zu Beginn der Periode	2'365'069	5'271'462
Flüssige Mittel am Ende der Periode	2'394'351	7'983'466
Zusammensetzung der flüssigen Mittel am Ende der Periode		
Kontokorrentguthaben bei Banken	8'225'453	11'245'605
Kontokorrentschulden bei Banken	-5'831'102	-3'262'139
Total	2'394'351	7'983'466

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

(in CHF)	Aktienkapital	Eigene Aktien	Reserven aus Kapitaleinlagen	Umrechnungs- differenzen	Bilanzgewinn	Total Eigenkapital
Total per 31.12.2010	8'000'000	0	4'093'010	0	11'030'562	23'123'572
Handel mit eigenen Aktien	0	0	0	0	0	0
Umbuchung Reserven aus Kapitaleinlagen	0	0	-106'158	0	106'158	0
Jahresverlust (01.01.11 - 31.12.11)	0	0	0	0	-1'957'835	-1'957'835
Total per 31.12.2011	8'000'000	0	3'986'852	0	9'178'885	21'165'737
Handel mit eigenen Aktien	0	-613'037	0	0	55'341	-557'696
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	2'318	0	2'318
Periodenergebnis (01.01.12 - 30.09.12)	0	0	0	0	1'170'417	1'170'417
Total per 30.09.2012	8'000'000	-613'037	3'986'852	2'318	10'404'643	21'780'776

Konsolidierter Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar				Preis		Marktwert / Fair value			
	Bestand per		Zukäufe / Verkäufe (-)		30. Sep.	30. Sep.	30. Sep.	30. Sep.		
	30. Sep. 2012	30. Sep. 2011	3. Q. 2012	3. Q. 2011	2012	2011	2012	2011		
	Anzahl Aktien				Lokalwährung		CHF	CHF		
Finanzanlagen in kotierte Wertschriften										
Adelphi Emerging Europe	4'005	4'005	0	0	EUR	113.67	EUR	118.28	550'461	577'313
Allianz SE	3'870	0	3'870	0	EUR	92.59	EUR		433'249	0
Apple Inc	750	0	750	0	USD	667.11	USD	0.00	470'209	0
Armajaro Emerging Markets A	3'000	3'000	0	0	USD	125.92	USD	113.48	355'008	309'227
Armajaro Emerging Markets B	14'104	16'666	5'066	0	USD	101.85	USD	93.64	1'349'986	1'417'535
Bayer AG	5'000	0	5'000	0	EUR	92.59	USD	0.00	404'021	0
BHP Billiton PLC	11'195	0	11'195	0	GBP	66.83	GBP	0.00	327'048	0
C-Quadrat Investment AG	120'800	117'002	0	-31'998	EUR	23.61	EUR	21.35	3'448'460	3'044'219
Do & Co Restaurants AG	30'001	14'001	0	10'001	EUR	32.78	EUR	26.91	1'189'032	459'098
Google Inc	700	0	700	0	USD	754.50	USD	0.00	496'355	0
GLG Emerging Market Special Situations	2'067	2'067	-493	-493	USD	0.00	USD	0.00	1	1
GLG Emerging Markets Growth Fund	251	0	0	0	EUR	0.00	EUR	0.00	1	0
GLG Emerging Markets Special Assets Fund -D-	0	615	0	0	EUR	0.00	USD	0.00	0	1
Hasenbichler Fut Div Funds SPC	1686	0	0	0	EUR	159.38	EUR	0.00	324'895	0
HTC Corporation	36'000	0	36'000	0	TWD	284.00	TWD	0.00	327'781	0
Informica Real Invest AG	558'220	545'604	10'116	-58'388	EUR	1.25	EUR	1.00	843'680	664'909
Ithuba Macro Opportunities Fund	15'080	9'500	0	0	EUR	108.09	EUR	103.97	1'970'808	1'203'695
Mediterranean Oil & Gas Plc	500'000	4'966'666	-250'000	-483'334	GBP	0.13	GBP	0.08	98'644	531'285
OAKS Global Opportunities Fund	24'095	24'095	0	0	EUR	11.62	EUR	11.37	338'496	333'862
Österreichische Post AG	0	21'700	0	21'700	EUR	0.00	EUR	21.36	0	564'866
Praktiker AG	0	50'000	0	50'000	EUR	0.00	EUR	3.22	0	196'388
Qino Capital Partners AG	0	13'400	-13'400	0	EUR	0.00	EUR	0.01	0	163
Qino Flagship AG	50'000	50'000	0	0	EUR	0.01	EUR	0.01	605	609
Sky Petroleum Inc	0	722'591	-351'450	0	USD	0.00	USD	0.20	0	131'346
Surgutneftegaz OJSC	79'350	0	-475'000	0	USD	0.67	USD	0.00	49'815	0
Syngenta AG	1'250	0	1'250	0	CHF	351.50	CHF	0.00	439'375	0
Telekom Austria AG	0	48'000	0	48'000	EUR	0.00	EUR	7.58	0	443'341
UCP Chemicals AG	357'000	357'000	0	0	EUR	1.00	EUR	0.75	431'649	326'298
Warimpex Finanz und Beteiligungs AG	-100'000	0	-250'000	0	EUR	0.75	EUR	0.00	-90'683	0
Zanaga Iron Ore Company Ltd	69'000	0	69'000	0	GBP	0.52	GBP	0.00	54'451	0
8.125% Credit Agricole SA 09/perpetual floating rate	500'000	0	500'000	0	GBP	0.88	GBP	0.00	666'492	0
9.79% DNO International ASA 11/11.4.16	2'500'000	2'500'000	0	0	NOK	0.9975	NOK	0.9300	409'381	359'700
8.75% Foodcorp. Ltd 11/13.18	500'000	500'000	0	0	EUR	1.0438	EUR	0.8600	630'999	524'026
10.25% MHP SA 10/29.4.15	470'000	0	0	0	USD	1.0088	USD	0.0000	445'571	0
8.625% MTS International Funding Ltd 10/22.6.20	500'000	500'000	0	125'000	USD	1.2081	USD	0.9919	567'700	450'462
5% OTE PLC 03/5.8.13	115'000	0	115'000	0	EUR	1.0408	EUR	0.0000	144'715	0
5.625% Russian Federation 12/4.4.42	473'000	0	0	0	USD	1.1984	USD	0.0000	532'728	0
0% Treasury Bills USA 12/23.11.12	657'000	0	-3'868'000	0	USD	1.0000	USD	0.0000	617'449	0
VTB Eurasia Limited 12/without fixed maturity	550'000	0	550'000	0	USD	1.0020	USD	0.0000	517'924	0
8.5% Warimpex 11/6.5.14 wandelbar	2'000'000	2'000'000	0	0	PLN	0.9623	PLN	0.9623	564'593	531'210
10.5% Zhaikmunai Finance BV 10/19.10.15	460'000	460'000	0	0	USD	1.0669	USD	0.8683	461'221	362'804
9.125% CEDC Finance Corp. Inc. 09/1.12.16	0	700'000	0	0	USD	0.0000	USD	0.7475	0	475'258
4.25% Immofinanz AG 11/8.3.18 conv.	0	119'585	0	0	EUR	0.0000	EUR	3.2990	0	480'777
10.75% TVN Finance Corp. PLC 09/15.11.11	0	500'000	0	0	EUR	0.0000	EUR	1.0017	0	610'369
Total									19'372'120	13'998'772

Konsolidierter Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar				Preis		Marktwert / Fair value	
	Bestand per		Zukäufe / Verkäufe (-)		30. Sep. 2012	30. Sep. 2011	30. Sep. 2012	30. Sep. 2011
	30.Sep. 2012	30.Sep. 2011	3.Q. 2012	3.Q. 2011				
Anzahl Aktien				Lokalwährung		CHF	CHF	
Realisierte und unrealisierte Gewinne und Verluste				Realisierte Gewinne / Verluste (-)		Unrealisierte Gewinne / Verluste (-)		
				01.07.12	01.07.11	01.07.12	01.07.11	
				-30.09.12	-30.09.11	-30.09.12	-30.09.11	
Kotierte Wertschriften - Gewinne				314'603	455'345	400'006	23'538	
Kotierte Wertschriften - Verluste				-233'967	-13'6'771	-32'414	-564'012	
Nicht kotierte Wertschriften - Gewinne				0	0	0	0	
Nicht kotierte Wertschriften - Verluste				0	0	0	0	
Total				80'636	-860'426	367'592	-540'474	

Ausgewählte Anmerkungen zur konsolidierten Quartalsrechnung

Anmerkung 1 Gesellschaft und Geschäftstätigkeit

Q Capital AG (die "Gesellschaft") wurde am 2. Dezember 2003 als Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht gegründet und hat ihren Sitz in Hünenberg, Schweiz.

Die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften - die Q-CAP Holdings Ltd, gegründet am 15. Dezember 2010 als Limited Liability Company in Limassol, Zypern sowie die Q Capital Ltd., gegründet am 3. Dezember 2003 als International Business Company in Kingstown, St. Vincent and the Grenadines und liquidiert per Ende 2011 - bilden die "Gruppe".

Die Gesellschaft bezweckt die gemeinschaftliche Kapitalanlage an Unternehmen mit europäischem Hintergrund zur Erzielung einer grösstmöglichen Anlagerendite. Diese Kapitalanlagen hält sie durch ihre Tochtergesellschaften.

Anmerkung 2 Grundsätze der Rechnungslegung

Allgemeines

Die vorliegende ungeprüfte Quartalsrechnung per 30. September 2012 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 (Zwischenberichterstattung) und den Vorschriften des Kotierungsreglementes der BX Berne eXchange erstellt. Die Bewertungsgrundsätze dieser Quartalsrechnung per 30. September 2012 basieren auf den gleichen Standards, welche auch dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2011 zugrunde lagen. Der Quartalsabschluss sollte zusammen mit dem Jahresabschluss per 31.12.2011 gelesen werden, da im Quartalsabschluss bereits offengelegte Informationen aktualisiert wurden.

Konsolidierungsbasis

Die konsolidierte Quartalsrechnung umfasst die Gesellschaft und die von ihr kontrollierten Tochtergesellschaften. Kontrolle liegt üblicherweise vor, wenn die Gesellschaft direkt oder indirekt mehr als 50% der Stimmrechte einer Tochtergesellschaft besitzt und die finanzielle und operative Tätigkeit der Gesellschaft bestimmt werden kann. Die Kapitalkonsolidierung erfolgt unter Anwendung der Purchase-Methode. Alle gruppeninternen Geschäftsvorgänge, Gruppenguthaben und -schulden werden im Rahmen der Konsolidierung eliminiert. Als einheitliches Abschlussdatum gilt für alle in die Konsolidierung einbezogenen Gesellschaften der 30. September 2012.

Die konsolidierte Quartalsrechnung wird in Schweizer Franken (CHF) erstellt. Die Bücher der Q Capital AG werden ebenfalls in Schweizer Franken (CHF) geführt. Jene der Q-CAP Holdings Ltd werden in Euro (EUR) geführt. Dadurch entstehen Währungsumrechnungsdifferenzen, welche gegen das Eigenkapital verbucht werden.

Umrechnung von Fremdwährungen

Die konsolidierte Quartalsrechnung der Gesellschaften wird in Schweizer Franken – der Referenzwährung der Gruppe – dargestellt. Geschäftsvorgänge in ausländischen Währungen werden jeweils zum gültigen Währungskurs umgerechnet. Gewinne und Verluste aus diesen Transaktionen werden erfolgswirksam in der entsprechenden Periode verbucht.

Finanzanlagen

Wertschriften sind nach den Bewertungsgrundsätzen von IAS 39 bewertet und werden als „held at fair value through profit or loss“ klassifiziert. Sie werden anfänglich zu Anschaffungskosten und anschliessend fortlaufend anhand von Marktwerten oder gängigen Bewertungsmodellen, wie das Discounted Cash Flow Model, basierend auf den Marktkonditionen am Bilanzstichtag zu Fair Values bewertet. Käufe und Verkäufe von Wertschriften werden am Handelstag verbucht. Alle Gewinne bzw. Verluste aus Wertschriftenverkäufen/-käufen werden als realisierte Kursgewinne bzw. Kursverluste auf Wertschriften in der Erfolgsrechnung berücksichtigt. Veränderungen im Fair Value der Wertschriften werden in der Periode ihrer Entstehung als unrealisierte Kursdifferenzen auf Wertschriften in der Erfolgsrechnung verbucht. Wertschriften werden nicht mehr ausgewiesen, sobald die Rechte und Pflichten auf die Gegenpartei übergegangen sind.

Bankverbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten werden zunächst zum Fair Value bewertet, bereinigt um anfallende Transaktionskosten; danach entspricht die Bewertung dem Barwert der zukünftigen Verpflichtungen; etwaige Differenzen zwischen dem Erlös (bereinigt um die Transaktionskosten) und dem Rückkaufwert werden in der Erfolgsrechnung verbucht, wobei mit dem effektiven Zinssatz gerechnet wird. Bankverbindlichkeiten werden als laufende Verbindlichkeiten klassifiziert, es sei denn, die Gruppe verfüge über ein unbedingtes Recht, die Fälligkeit der Schuld auf mindestens 12 Monate nach dem Bilanzstichtag aufzuschieben.

**Anmerkung 3
Finanzanlagen**

Die Zusammensetzung der Finanzanlagen kann der Tabelle „Konsolidierter Status der Finanzanlagen“ entnommen werden.

	30.09.2012	30.09.2011
	CHF	CHF
Finanzanlagen in kotierte Aktien	8'923'691	6'362'522
Finanzanlagen in kotierte Fonds	4'889'656	3'841'634
Finanzanlagen in kotierte Obligationen	5'558'773	3'794'616
Finanzanlagen in Derivative Instrumente	<u>0</u>	<u>0</u>
Total – Fair value	<u>19'372'120</u>	<u>13'998'772</u>

Die Vermögenswerte der Gruppe werden in Depots bei Dritten aufbewahrt.

**Anmerkung 4
Aktienkapital**

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Q Capital AG beträgt CHF 8'000'000 und ist eingeteilt in 800'000 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 10. Die Gesellschaft hat die Aktien in drei Schritten ausgegeben.

2. Dezember 2003; Gründung	400'000
20. Oktober 2005	240'000
17. Dezember 2007	<u>160'000</u>
	<u>800'000</u>

Alle Aktien wurden vollständig einbezahlt. Jede Aktie hat eine Stimme und alle Aktien sind zu gleichen Teilen dividendenberechtigt.

Genehmigte Kapitalerhöhung

Der Verwaltungsrat wurde an der ordentlichen Generalversammlung vom 25. Mai 2012 ermächtigt, das Aktienkapital innert einer Frist von längstens zwei Jahren um max. CHF 4'000'000 durch Ausgabe von max. 400'000 vollständig zu liberierenden Inhaberaktien mit Nennwert von je CHF 10 zu erhöhen. Die Kompetenz für die Festlegung der Konditionen für diese Kapitalerhöhung wurde dem Verwaltungsrat übertragen. Dazu gehören insbesondere der Ausgabepreis sowie die Dividendenberechtigung.

Eigene Aktien

Die Gruppe kann in einem beschränkten Ausmass und im Rahmen der gesetzlichen und statutarischen Möglichkeiten eigene Aktien kaufen, sofern sie genügend flüssige Mittel hat und der Marktpreis unter dem Nettovermögenswert ist.

Per 30. September 2012 hielt die Gruppe 21'902 eigenen Aktien.
(30. September 2011: keine Aktien).

Bedeutende Aktionäre

Folgende Aktionäre hielten an den Stichtagen über 3% der Aktien der Gesellschaft:

	<i>Anzahl</i> <i>per 30.09.2012</i>	<i>in % des</i> <i>Aktienkapitals</i>	<i>Anzahl</i> <i>per 30.09.2012</i>	<i>in % des</i> <i>Aktienkapitals</i>
FJS Capital Holding Ltd.	330'964	41.37%	0	0.00%
TB Privatstiftung	96'063	12.01%	96'063	12.01%
BOVA Global Ltd.	0	0.00%	308'800	38.60%

**Anmerkung 5
Nettovermögenswert /
Net Asset Value** Die Berechnung des Nettovermögenswertes erfolgt jeweils zum Ende des Monats durch den Verwaltungsrat.

Die folgende Übersicht gibt einen Überblick über die Berechnung des Nettovermögens der Gruppe auf den Bilanzstichtag.

	30.09.2012	30.09.2011
	CHF	CHF
Flüssige Mittel	8'225'453	11'245'605
Finanzanlagen	19'372'120	13'998'772
Aktive Rechnungsabgrenzungen	157'538	131'320
abzüglich:		
Bankverbindlichkeiten	5'831'102	3'262'139
Passive Rechnungsabgrenzungen	143'233	176'305
Nettovermögen	21'780'776	21'937'253
Anzahl der ausgegebenen Aktien	800'000	800'000
Anzahl der ausstehenden Aktien	778'098	800'000
Nettovermögen je ausstehende Aktie	27.99	27.42
Ergebnis je Aktie		
Periodenergebnis	570'857	-1'619'228
Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien	778'083	800'000
verwässertes Periodenergebnis je Aktie	0.73	-2.02

**Anmerkung 6
Aktiven mit
Restriktionen /
Verpfändete Aktiven** Per 30. September 2012 hatte die Gruppe Aktiven im Umfang der ausgewiesenen Bankverbindlichkeiten gegenüber der finanzierenden Bank verpfändet. (30. September 2011: CHF 3'262'139).

**Anmerkung 7
Eventualverbindlichkeiten** Per 30. September 2012 hatte die Gruppe keine Eventualverbindlichkeiten. (30. September 2011: keine).

**Anmerkung 8
Management- und
Beratungsaufwand /
Erfolgshonorare** Im 3.Q.2012 sind CHF 130'227 an Management- und Beratungsaufwand geschuldet oder bezahlt worden. (3.Q.2011: CHF 0).
Im 3.Q.2012 wurden keine Erfolgshonorare ausgerichtet bzw. verbucht. (2.Q.2011: keine).

**Anmerkung 9
Nahestehende Gesellschaften und Personen** Geschäfte mit nahe stehenden Personen (Verwaltungsrat und Management) und Gesellschaften basieren auf handelsüblichen Vertragsformen und werden zu marktconformen Konditionen abgeschlossen.

Das Entschädigungsmodell der Q Capital AG soll sicherstellen, dass die Interessen der Aktionäre und jene des Vermögensverwalters dieselben sind. Die Vergütung ist deshalb vom NAV abhängig. Im März 2012 hat der Verwaltungsrat dem Abschluss eines neuen Vermögensverwaltungsvertrages zwischen der Q-CAP Holdings Ltd und der Q Investment & Advisory Limited zugestimmt.

Das Vermögensverwaltungshonorar setzt sich wie folgt zusammen:
2% p.a. *Managementhonorar*, vom NAV. Dieses wird pro rata temporis per Monatsende aufgrund des jeweiligen Net Asset Value berechnet.
20% *Erfolgshonorar*. Bei einem Anstieg des NAV über den High Water Mark beträgt das Erfolgshonorar 20%. Das Anfangsnettovermögen für die Berechnung des Erfolgshonorars betrug EUR 23.18 je Aktie. Informationen zu den ausbezahlten bzw. verbuchten Management- und Erfolgshonoraren im 3.Q.2012 entnehmen Sie der Anmerkung 8.

Die Hürde für die Entrichtung einer erstmaligen erfolgsabhängigen Entschädigung befindet sich bei EUR 23.18 je Aktie.

Im 3.Q.2012 wurden CHF 1'875 an die Mitglieder des Verwaltungsrates entrichtet bzw. verbucht.

Anmerkung 10
Ereignisse nach dem
Bilanzstichtag

Seit dem Bilanzstichtag 30. September 2012 sind keine Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit des konsolidierten Zwischenabschlusses beeinträchtigen.

INFORMATION SUMMARY

Q Capital AG ist eine Investment Gesellschaft nach Schweizerischem Recht mit dem Ziel eine von den Aktien- und Bondmärkten relativ unabhängige langfristige Performance zu erzielen. Die Investment Philosophie fokussiert sich auf eine überschaubare Anzahl von Investments mit geografischem Fokus auf Europa, „absolute return“-getrieben, insbesondere in Aktien, Bonds und selektive Investments in andere Manager (Long/Short Equity; Immobilien).

Die Aktien der Gesellschaft sind seit dem 30. Juli 2007 an der BX Berne eXchange kotiert.

Gesellschaft:	Q Capital AG
Domizil:	Hünenberg, Schweiz
Website:	www.qcapital.ch
Ausgegebene Aktien:	800'000 (Inhaberaktien)
Nennwert:	CHF 10 (vollständig liberiert)
Valorennummer:	1785508
ISIN:	CH0017855088
Symbol:	QCAP
NAV:	Monatlich
NAV per 30.09.2012:	CHF 27.99 / EUR 23.15 je Aktie
Verwaltungsrat:	Daniel Marty, Dr. Urs Isenegger, Dr. Fritz Schweiger, Rouben Zakharian
Investment Committee:	Gerhard Auer, Axel Friederici, Gottfried Springer, John Trudgian
Revisionsstelle:	Ferax Treuhand AG
Reporting:	Jahresrechnung (geprüft), Quartalsberichte (ungeprüft)

Q Capital AG

Rothusstrasse 21

CH-6331 Hünenberg

Tel +41 41 766 5333

Fax +41 41 766 5334

Email ir@qino.com