

Quartalsrechnung
(01.04.2021 – 30.06.2021)

Q·CAPITAL

Inhaltsangabe

1. Einleitung	3
2. Bericht des Verwaltungsrates	4
3. Quartalsrechnung nach IFRS (2.Q.2021)	5
4. Information Summary	17

1. Einleitung

Im 2. Quartal 2021 erhöhte sich der Net Asset Value deutlich und betrug per 30.6.2021 CHF 30.823 Mio. oder CHF 38.87 je Aktie im Vergleich zu CHF 29.502 Mio. bzw. CHF 37.35 je Aktie per 31.03.2021. Auf annualisierter Basis erhöhte sich der Net Asset Value um 30.03% von CHF 23.705 Mio. per 30.6.2020 auf CHF 30.823 Mio. per 30.6.2021. Je Aktie erhöhte sich der Nettovermögenswert in dieser Periode um 30.48% von CHF 29.79 per 30.6.2020 auf CHF 38.87 per 30.6.2021. Per 30.6.2021 hielt die Gesellschaft eigene Aktien im Wert von CHF 247 tsd im Vergleich zu CHF 354 tsd per 31.03.2021.

Der Netto Cash Bestand erhöhte sich in der Berichtsperiode von CHF 0.04 Mio. oder etwa 0.1% des Nettovermögenswertes per 31.3.2021 auf CHF 0.07 Mio. oder 0.2% des Nettovermögenswertes per 30.6.2021.

Die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft waren per 30.6.2021, Aktien der Informica Real Invest AG (10.8% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), Aktien an der ATAI Life Science NV (10.8% des Nettovermögenswertes, börsennotiert), Anteile an der UCP Chemicals AG (8.0% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), ein Darlehen an die Q Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG (6.4% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), ein Darlehen an die FS Finanz und Beteiligungs GmbH (4.3% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert) sowie Anteile an der QBELL Beteiligungs GmbH sowie der QBELL Funding GmbH (zusammen 3.5% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert).

In der Berichtsperiode erhöhte sich der Anteil von Anleihen am Nettovermögenswert von 9% auf 13%. Anteile an Spezialfonds und ETFs sind von 2% auf 5% gestiegen. Der Netto Cash Bestand erhöhte sich von 0.1% auf 0.2%. Im verbleibenden Aktienportfolio sind die wesentlichsten Positionen Informica Real Invest AG (11% des Nettovermögenswertes), ATAI Life Sciences NV (11% des Nettovermögenswertes) sowie UCP Chemicals AG (8% des Nettovermögenswertes). Per 30.6.2021, machten Immobilienbeteiligungen 11% des Nettovermögenswertes aus, nicht börsennotierte Private Equity Beteiligungen 27%.

2. Bericht des Verwaltungsrates

Im 2. Quartal des Geschäftsjahres 2021 wurden aus Beteiligungsaktivitäten Verluste in Höhe von CHF 0.52 Mio. realisiert. In der Vergleichsperiode des Vorjahres wurden Verluste von CHF 0.00 Mio. realisiert. Im 2. Quartal des Geschäftsjahres 2021 fielen unrealisierte Gewinne in Höhe von CHF 1.32 Mio. an im Vergleich zu unrealisierten Gewinnen in Höhe von CHF 1.85 Mio. in der gleichen Periode des Vorjahres.

Quartalsrechnung (2.Q.2021)

- Bilanz
- Gesamtergebnisrechnung
- Geldflussrechnung
- Eigenkapitalnachweis
- Status der Finanzanlagen
- Ausgewählte Anmerkungen zur Quartalsrechnung

Bilanz

AKTIVEN			
(in CHF)	Anmerkung	30. 06.2021	30. 06.2020
Umlaufvermögen		31'139'247	30'470'997
Flüssige Mittel		71'448	550'294
Finanzanlagen	3	31'066'398	29'916'375
Andere Forderungen		1'401	4'328
Aktive Rechnungsabgrenzungen		0	0
TOTAL		31'139'247	30'470'997

PASSIVEN			
(in CHF)	Anmerkung	30. 06.2021	30. 06.2020
Kurzfristiges Fremdkapital		315'800	251'000
Bankverbindlichkeiten		0	0
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		315'800	251'000
Langfristiges Fremdkapital		0	6'514'746
Darlehen von Investmentgesellschaften		0	6'514'746
Eigenkapital		30'823'447	23'705'251
Aktienkapital	4	8'000'000	8'000'000
Eigene Aktien	4	-247'072	-108'570
Reserven aus Kapitaleinlagen	4	2'852	2'852
Gesetzliche Reserven	4	580'000	580'000
Bilanzgewinn		22'487'667	15'230'969
TOTAL		31'139'247	30'470'997

Anzahl ausstehende Aktien	5	792'945	795'806
Nettovermögenswert je Aktie	5	38.87	29.79

Gesamtergebnisrechnung

(in CHF)	Anmerkung	01.04.21 - 30.06.21	01.04.20 - 30.06.20
Ertrag aus Finanzanlagen			
Realisierte Gewinne auf Finanzanlagen		0	0
Unrealisierte Gewinne auf Finanzanlagen		1'406'682	1'951'846
Obligationenzinsertrag		0	0
Dividendenertrag		0	0
Zinsertrag		0	0
Fremdwährungsdifferenzen		0	24'497
Total Ertrag aus Finanzanlagen		1'406'682	1'976'343
Aufwand aus Finanzanlagen			
Realisierte Verluste auf Finanzanlagen		-517	0
Unrealisierte Verluste auf Finanzanlagen		-82'953	-100'494
Fremdwährungsdifferenzen		-39'758	0
Erfolgshonorare		0	0
Zinsaufwand		-60	-407
Bankspesen und Depotgebühren		-134	-60
Total Aufwand aus Finanzanlagen		-123'422	-100'961
Finanzergebnis		1'283'260	1'875'382
Betriebsaufwand			
Management- und Beratungsaufwand		0	0
Verwaltungsaufwand		-65'217	-49'972
Kotierungsaufwand		0	0
Total Betriebsaufwand		-65'217	-49'972
Kapitalsteuern		-3'000	-3'000
Gesamtergebnis		1'215'043	1'822'410
Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien	5	789'967	796'163
Ergebnis je Aktie	5	1.54	2.29

Geldflussrechnung

(in CHF)	01.04.21 - 30.06.21	01.04.20 - 30.06.20
Mittelfluss netto aus Betriebstätigkeit		
Einnahmen aus der Veräusserung von Finanzanlagen	136'879	530'170
Ausgaben aus dem Erwerb von Finanzanlagen	-1'822'434	0
Erhaltene Dividenden	0	0
Erhaltene Zinsen	0	0
Bezahlte Zinsen	-60	-407
Bezahlter Finanzaufwand (Kommissionen, Depotgebühren)	-134	-60
Bezahlter Verwaltungsaufwand	-31'313	-64'681
Bezahlter Kotierungsaufwand	0	0
Bezahlte Kapitalsteuern	0	0
	-1'717'063	465'022
Mittelfluss netto aus Finanzierungstätigkeit		
Auszahlung Darlehen	2'224'626	70'000
Rückzahlung (-) Darlehen	-471'900	0
Ausschüttung Reserven aus Kapitaleinlagen	0	0
	1'752'726	70'000
Total Mittelfluss	35'663	535'022
Nachweis Veränderung Fonds		
Flüssige Mittel zu Beginn der Periode	36'478	13'627
Flüssige Mittel am Ende der Periode	71'448	550'294
Veränderung	34'970	536'667
Fremdwährungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln	-693	1'645
Zunahme / Abnahme (-) der flüssigen Mittel	35'663	535'022
Zusammensetzung der flüssigen Mittel am Ende der Periode		
Kontokorrentguthaben bei Banken	71'448	550'294
Kontokorrentschulden bei Banken	0	0
Total	71'448	550'294

Eigenkapitalnachweis

(in CHF)	Aktienkapital	Eigene Aktien	Reserven aus Kapitaleinlagen	Gesetzliche Reserven	Bilanzgewinn	Total Eigenkapital
Total per 31.12.2019	8'000'000	-764	2'852	580'000	18'415'312	26'997'400
Umbuchung Reserven aus Kapitaleinlage	0	0	0	0	0	0
Ausschüttung an Aktionäre	0	0	0	0	0	0
Einlage in gesetzliche Reserven	0	0	0	0	0	0
Nettoveränderung Eigene Aktien	0	-2'715	0	0	0	-2'715
Handel mit eigenen Aktien	0	0	0	0	0	0
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	0
Periodenergebnis (01.01.20 - 31.12.20)	0	0	0	0	911'566	911'566
Total per 31.12.2020	8'000'000	-3'479	2'852	580'000	19'326'878	27'906'251
Umbuchung Reserven aus Kapitaleinlage	0	0	0	0	0	0
Ausschüttung an Aktionäre	0	0	0	0	0	0
Einlage in gesetzliche Reserven	0	0	0	0	0	0
Nettoveränderung Eigene Aktien	0	-243'593	0	0	0	-243'593
Handel mit eigenen Aktien	0	0	0	0	0	0
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	0
Periodenergebnis (01.01.21 - 30.06.21)	0	0	0	0	3'160'789	3'160'789
Total per 30.06.2021	8'000'000	-247'072	2'852	580'000	22'487'667	30'823'447

Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar				Preis		Marktwert / Fair value		
	Bestand		Zukäufe / Verkäufe (-)						
	30. Jun 2021	30. Jun 2020	2.Q. 2021	2.Q. 2020	30. Jun 2021	30. Jun 2020	30. Jun 2021	30. Jun 2020	
	Anzahl Aktien				Lokalwährung		CHF	CHF	
Vermögenswerte zum Fair Value									
Finanzanlagen in kotierte Gesellschaften									
ATAI Life Sciences NV	159'648	0	159'648	0	USD	15.00 USD	0.00	2'215'116	0
Zwischen-Total								2'215'116	0
Finanzanlagen in nicht kotierte Gesellschaften									
Amethyst Fund SCSP	100'000	0	0	0	EUR	1.0000 EUR	0.0000	109'710	0
Apeiron Presight Capital Fund II	100'000	0	0	0	USD	1.0000 EUR	0.0000	92'500	0
Informica Real Invest AG	1'176'751	1'176'751	0	0	EUR	2.9210 EUR	2.9210	3'314'445	3'347'425
Love & Food Restaurant Holding s.r.o.	1'950	0	0	0	EUR	91.8246 EUR	0.0000	196'445	0
Prenzlauser Gotlandhof GmbH	168'750	168'750	0	0	EUR	0.5926 EUR	0.5926	109'710	106'430
Q-Capital Ventures GmbH & Co KG	510'000	510'000	0	0	EUR	0.8002 EUR	0.7189	447'726	390'214
Q-Capital Ventures Braintribe GmbH & Co KG	543'000	543'000	0	0	EUR	0.0000 EUR	0.0500	1	28'896
Q-Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG	202'000	202'000	0	0	EUR	0.7688 EUR	0.5694	170'251	122'415
Q-Capital Ventures kissyo GmbH & Co KG	906'000	906'000	0	0	EUR	0.9025 EUR	0.8693	897'099	838'228
Q-Capital Ventures Umweltechnik GmbH & Co KG	259'000	259'000	0	0	EUR	0.2448 EUR	0.0841	69'560	23'182
Q-Capital Ventures Urban Foods GmbH & Co KG	275'000	275'000	0	0	EUR	0.5099 EUR	0.3843	153'838	112'478
Q-Capital Ventures Life Sciences GmbH & Co KG	96'000	96'000	0	0	EUR	1.9530 EUR	0.9872	205'706	100'865
QBELL Beteiligung GmbH	3'500	3'500	0	0	EUR	139.2651 EUR	121.0000	534'757	451'104
QBELL Funding GmbH	3'500	3'500	0	0	EUR	138.9857 EUR	120.8571	533'684	450'199
re.Mind Capital Feeder Fund ONE	20'000	0	20'000	0	EUR	1.0000 EUR	0.0000	21'942	0
TriLite Technologies GmbH	737	0	737	0	EUR	203.5500 EUR	0.0000	164'565	0
Vivum LLP	262'500	262'500	0	0	USD	1.0000 USD	1.0000	242'813	248'614
Zwischen-Total								7'264'752	6'220'050
Investmentgesellschaften zum Fair Value									
Q-CAP Holdings Ltd.	50'000	50'000	0	0				13'000'691	6'330'223
Q Capital Holdings Ltd.	0	2'000	0	0				0	2'059'901
<i>in den Gesellschaften gehaltene Finanzanlagen mit Börsenkurs</i>									
Accenture PLC	0	1'800	0	1'800	USD	0.00 USD	214.72	0	366'050
Addiko Bank AG	12'000	0	0	0	EUR	14.00 EUR	0.00	184'313	0
Adidas AG	0	925	0	925	EUR	0.00 EUR	233.60	0	229'974
Adobe Inc.	0	600	0	600	USD	0.00 USD	435.31	0	247'369
Alpha Bank SA	0	315'000	0	315'000	EUR	0.00 EUR	0.66	0	221'268
Amazon.com Inc.	100	95	50	95	USD	3'440.16 USD	2'758.82	318'215	248'223
AMS AG	0	5'000	0	-15'000	CHF	0.00 CHF	14.06	0	70'300
Apple Inc.	5'530	1'400	-1'300	1'400	USD	136.96 USD	364.80	700'585	483'703
ATAI Life Sciences NV	80'000	0	80'000	0	USD	15.00 USD	0.00	1'110'000	0
Avis Budget Group Inc.	0	4'800	0	4'800	USD	0.00 USD	22.89	0	104'060
Citigroup Inc.	0	7'150	-2'100	4'650	USD	0.00 USD	51.10	0	346'037
Cyan AG	0	2'000	0	2'000	EUR	0.00 EUR	11.45	0	24'372
Deutsche Post AG	5'350	0	5'350	0	EUR	57.36 EUR	0.00	336'674	0
DO & CO AG	4'900	0	900	-2'910	EUR	76.10 EUR	0.00	409'098	0
EM Digital Leaders	100	0	100	0	EUR	1'013.34 EUR	0.00	111'174	0
Facebook Inc.	970	1'540	970	1'540	USD	347.71 USD	227.07	311'983	331'189
Infineon Technologies AG	0	10'800	0	10'800	EUR	0.00 EUR	20.88	0	240'004
Kaspi.kz JSC	1'950	0	1'950	0	USD	106.00 USD	0.00	191'198	0
Lukoil PJSC	9'650	0	9'650	0	USD	92.62 USD	0.00	826'749	0
Lyxor IF-Ly.St.EUR.600 Banks	13'600	0	13'600	0	EUR	18.04 EUR	0.00	269'227	0
Microsoft Corp.	3'230	1'900	1'260	1'900	USD	270.90 USD	203.51	809'387	366'214
Nordea Bank Abp	43'100	0	43'100	0	SEK	95.26 SEK	0.00	444'537	0
Northern Data AG	0	1'369	0	1'369	EUR	0.00 EUR	73.40	0	106'946
NVIDIA Corp.	0	70	0	70	USD	0.00 USD	379.91	0	25'187
OMV AG	0	7'000	-3'400	7'000	EUR	0.00 EUR	29.76	0	221'715

Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar				Preis		Marktwert / Fair value		
	Bestand		Zukäufe / Verkäufe (-)						
	per								
	30. Jun 2021	30. Jun 2020	2.Q. 2021	2.Q. 2020	30. Jun 2021	30. Jun 2020	30. Jun 2021	30. Jun 2020	
Anzahl Aktien				Lokalwährung		CHF	CHF		
Paypal Holdings Inc.	1'195	1'900	-670	1'900	USD	291.48 USD	174.23	322'195	313'525
PDS Biotechnology Corp.	0	38'460	0	0	USD	0.00 USD	2.01	0	73'215
Petrus Advisers Spec.Situat.Fund	0	385'954	0	0	EUR	0.00 EUR	1.11	0	456'777
Salesforce.com Inc.	0	1'350	0	1'350	USD	0.00 USD	187.33	0	239'517
Sberbank Bank of Russia OJSC	19'300	21'200	19'300	21'200	USD	16.61 USD	11.38	296'441	228'494
Societe General SA	10'600	0	10'600	0	EUR	24.86 EUR	0.00	289'103	0
SPDR S&P Oil&Gas Expl&Prod.ETF	6'800	0	6'800	0	USD	96.69 USD	0.00	608'180	0
Spotify Technology SA	0	1'000	0	1'000	USD	0.00 USD	258.19	0	244'532
Square Inc.	0	1'200	0	1'200	USD	0.00 USD	104.94	0	119'266
TCS Group Holding PLC	2'300	5'000	2'300	5'000	USD	87.50 USD	20.30	186'156	96'131
Tesla Inc.	550	0	550	0	USD	679.70 USD	0.00	345'797	0
The Industrial Sel.Sec.SPDR Fd	2'800	0	2'800	0	USD	102.40 USD	0.00	265'216	0
The Materials Sel.Sec.SPDR Fd	1'000	0	1'000	0	USD	82.31 USD	0.00	76'137	0
VanEck Vectors-Gold Miners ETF	0	7'100	0	7'100	USD	0.00 USD	36.68	0	246'651
Varta AG	0	1'400	0	1'400	EUR	0.00 EUR	99.90	0	148'853
VEF Ltd	1'115'000	0	0	0	SEK	3.76 SEK	0.00	453'924	0
Workday Inc.	0	1'400	0	1'400	USD	0.00 EUR	187.36	0	248'428
Zooplus AG	1'150	0	1'150	0	EUR	273.20 EUR	0.00	344'687	0
Tether	9'000	0	9'000	0	USD	1.0000 USD	0.000	8'325	0
8.45% Aragvi Finance International DAC 21-29.4.	250'000	0	250'000	0	USD	1.0440 USD	0.000	241'425	0
0.5% Argentum (Wirecard) 19-02.10.24	0	100'000	0	100'000	EUR	0.0000 EUR	0.1210	0	12'978
11.125% Bank of Georgia JSC 19-without	500'000	500'000	0	0	USD	1.0950 USD	0.9860	506'438	458'396
7.195% BNP Paribas SA 07-without	200'000	0	200'000	0	USD	1.0690 USD	0.0000	197'765	0
8.875% Credit Bank of Moscow 17-without	450'000	250'000	0	0	USD	1.0210 USD	0.9550	424'991	226'120
5.125% Deutsche Lufthansa Ltd 15-12.8.75	400'000	0	0	0	EUR	0.9770 EUR	0.0000	428'747	0
0% DO&CO Conv.Bond 21-26	100'000	0	0	0	EUR	1.1520 EUR	0.0000	126'386	0
8.375% DNO ASA 19-29.5.24	433'000	333'000	0	0	USD	1.0490 USD	0.8690	420'151	274'069
8.5% DTEK Renewables Finance BV 19-12.11.24	0	300'000	0	0	EUR	0.0000 EUR	0.8750	0	279'379
7.875% Ecuador 18-23.1.28	0	300'000	0	0	USD	0.0000 USD	0.4150	0	117'914
6.375% Ellaktor Value PLC 19-15.12.24	200'000	200'000	0	0	EUR	0.9670 EUR	0.8400	212'179	178'802
8.125% Global Liman Isletmeleri AS 14-14.11.21	0	200'000	-200'000	0	USD	0.0000 USD	0.7150	0	135'435
5.75% Lenzing Ltd 20-without	200'000	0	0	0	EUR	1.0670 EUR	0.0000	234'121	0
9.75% Piraeus Group Finance PLC 19-26.6.29	350'000	350'000	0	0	EUR	1.0850 EUR	0.8470	416'624	315'512
12% Raven Property Group Ltd	204'715	0	0	0	GBP	1.1650 GBP	0.0000	305'319	0
6.5% Raven Property Group Ltd Conv. 07-26	0	350'000	0	0	GBP	0.0000 GBP	0.8650	0	359'243
6% Republik Kongo 07-30.6.29	0	294'500	0	-14'250	USD	0.0000 USD	0.7960	0	222'021
7.75% Sovcombank PJSC 20-without	250'000	250'000	0	0	USD	1.0440 USD	0.9160	241'425	216'886
6.875% Trafigura Pte Ltd 17-without	250'000	0	0	0	USD	1.0190 USD	0.0000	235'644	0
in den Gesellschaften gehaltene Finanzanlagen ohne Börsenkurs									
ATAI Life Sciences AG	0	5'000	-5'000	0	EUR	0.00 EUR	38.00	0	151'193
Blockchain Capital V QP, LP	50'000	0	0	0	USD	1.80 USD	0.00	83'250	0
Blue Nalu Inc.	500'000	0	500'000	0	USD	1.00 USD	0.00	462'500	0
UCP Chemicals AG	1'016'934	1'016'934	0	0	EUR	2.20 EUR	2.13	2'454'492	2'298'739
Zwischen-Total								13'000'691	8'390'124
Total Vermögenswerte zum Fair Value								22'480'559	14'610'174

Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar				Preis		Marktwert / Fair value		
	Bestand		Zukäufe / Verkäufe (-)						
	30. Jun 2021	30. Jun 2020	2.Q. 2021	2.Q. 2020	30. Jun 2021	30. Jun 2020	30. Jun 2021	30. Jun 2020	
	Anzahl Aktien				Lokalwährung		CHF	CHF	
Darlehen									
Darlehen an Beteiligungen									
ATAI Life Sciences AG - convertible note	0	100'000	0	0	EUR	0.000 EUR	0.000	0	106'430
Bellevue Living d.o.o.	122'157	0	122'157	0	EUR	1.000 EUR	1.000	133'997	0
Love & Food Restaurant Holding s.r.o.	320'942	0	0	0	EUR	1.000 EUR	0.000	352'105	0
Q-Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG	2'329'787	1'699'787	50'000	0	EUR	0.768 EUR	0.851	1'963'608	1'030'092
Q-Capital Ventures Umwelttechnik GmbH & Co KG	1'085'000	840'000	0	0	EUR	0.245 EUR	0.157	291'399	75'186
Q-Capital Ventures Urban Foods GmbH & Co KG	356'000	230'000	25'000	0	EUR	0.510 EUR	1.000	199'150	94'072
Q-Capital Ventures Life Sciences GmbH & Co KG	0	48'250	0	48'250	EUR	0.000 EUR	1.000	0	50'695
XTI Aircraft Company - convertible	92'500	0	92'500	0	USD	1.000 USD	0.000	85'563	0
Zwischen-Total								3'025'822	1'356'475
Darlehen an Investmentgesellschaften									
Q-CAP Holdings Ltd. - Kontokorrent								4'243'497	0
Q Capital Holdings Ltd. - Kontokorrent								0	13'949'726
Zwischen-Total								4'243'497	13'949'726
Darlehen an Nahestehende									
FS Finanz und Beteiligungs GmbH	1'200'000	0	1'200'000	0	EUR	1.000 EUR	1.000	1'316'520	0
Zwischen-Total								1'316'520	0
Total Darlehen								8'585'839	15'306'201
Total Finanzanlagen								31'066'398	29'916'375

Realisierte und unrealisierte Gewinne und Verluste	Realisierte Gewinne / Verluste (-)		Unrealisierte Gewinne / Verluste (-)	
	01.04.21	01.04.20	01.04.21	01.04.20
	-30.06.21	-30.06.20	-30.06.21	-30.06.20
Finanzanlagen - Gewinne	0	0	1'406'682	1'951'846
Finanzanlagen - Verluste	-517	0	-82'953	-100'494
Total	-517	0	1'323'729	1'851'352

Ausgewählte Anmerkungen zur 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., in Limassol, Zypern sowie die Q-Capital Ventures Umwelttechnik GmbH & Co KG, Q-Capital Ventures GmbH & Co KG, Q-Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG, Q-Capital Ventures kissyo GmbH & Co KG, Q-Capital Ventures Braintribe GmbH & Co KG, Q-Capital Ventures Urban Foods GmbH & Co KG, Q-Capital Ventures Life Sciences GmbH & Co KG, alle in Wien, Österreich - bilden die "Gruppe".

Die Gesellschaft bezweckt die Partizipation an Unternehmen zur Erzielung einer stabilen langfristigen Wertsteigerung. Diese Beteiligungen hält sie in erster Linie durch ihre Tochtergesellschaften.

Die Aktien der Q Capital AG werden seit dem 30. Juli 2007 an der BX Swiss gehandelt.

Anmerkung 2 Grundsätze der Rechnungslegung

Allgemeines

Die vorliegende ungeprüfte Quartalsrechnung per 30. Juni 2021 wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) und den Vorschriften des Kotierungsreglementes der BX Swiss AG erstellt. Die Bewertungsgrundsätze dieser Quartalsrechnung per 30. Juni 2021 basieren auf den gleichen Standards, welche auch dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 zugrunde lagen. Der Quartalsabschluss sollte zusammen mit dem Jahresabschluss per 31.12.2020 gelesen werden, da im Quartalsabschluss bereits offengelegte Informationen aktualisiert wurden.

Konsolidierung

Die Gesellschaft erfüllt ihrer Beurteilung nach die Definition gemäss IFRS 10.4C und ist daher verpflichtet, Tochterunternehmen, zum "Fair Value through profit or loss" zu bilanzieren.

Die gleichen Überlegungen finden ihrerseits bei den Tochterunternehmen Anwendung.

Da keine Tochtergesellschaften bestehen, die nicht unter die Ausnahmeregelung bezüglich Konsolidierungspflicht gemäss IFRS 10.32 fallen, wird keine konsolidierte Jahresrechnung erstellt.

Umrechnung von Fremdwährungen

Die Quartalsrechnung der Gesellschaft 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.

Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

Die Beteiligungen an Gesellschaften werden zum Fair Value (Verkehrswert) bilanziert; die Wertänderungen werden erfolgswirksam erfasst ("designated as at fair value through profit or loss"). So wird auch bei Beteiligungen verfahren, die im Sinne der IFRS einen wesentlichen Einfluss vermitteln und daher – wäre die Gesellschaft keine Beteiligungsgesellschaft – nach der "Equity-Methode" bilanziert würden. Die Bilanzierung von Transaktionen erfolgt per Handelstag. Die Einbuchung der betreffenden finanziellen Vermögenswerte geschieht zum Fair Value zu diesem Zeitpunkt (mit dem Anschaffungspreis in der Regel identisch); Transaktionskosten im Sinne von Courtagen und anderen Gebühren werden als Gestehungskosten erfasst und zum Kaufpreis addiert. Weitere übliche Transaktionskosten wie z. B. Aufwände zur Durchführung einer Due Diligence werden ebenfalls als Gestehungskosten erfasst oder an Portfoliogesellschaften verrechnet. Die Fair Values werden vom Investment Advisor ermittelt, aber letztlich vom Verwaltungsrat beschlossen. Die Bewertung der Anlagen ist somit in der ausschliesslichen Verantwortung des Verwaltungsrates. Damit verbunden ist eine beschränkte Aussagekraft des inneren Wertes der Finanzanlagen.

Kotierte Finanzanlagen

Investitionen in regelmässig gehandelten Finanzanlagen an börsenkotierten Gesellschaften werden mit dem letzten Schlusskurs vor dem Bilanzstichtag bewertet. Bei Finanzanlagen, die einer Verkaufssperre (Lock-up) unterliegen, wird ein spezieller Abschlag vorgenommen (Marketability Discount). Derartige Abschläge aufgrund der beschränkten Handelbarkeit werden vom Verwaltungsrat individuell festgelegt und sind unter anderem von der Anzahl der gehaltenen Aktien und von der restlichen Dauer der Verkaufssperre abhängig. In der Berichtsperiode unterlagen keine gehaltenen Positionen einer Verkaufssperre.

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 „Status der Finanzanlagen“ entnommen werden.

	30.06.2021	30.06.2020
	CHF	CHF
Finanzanlagen in kotierte Aktien Beteiligungen	2'215'116	0
Investmentgesellschaften	7'264'752	6'220'050
<u>Total – Fair value</u>	<u>13'000'691</u>	<u>8'390'124</u>
<u>Darlehen und Forderungen</u>	<u>22'480'559</u>	<u>14'610'174</u>
<u>Total Finanzanlagen</u>	<u>31'066'398</u>	<u>29'916'375</u>

Weitere Einzelheiten zu den Finanzanlagen und den realisierten und unrealisierten Gewinnen und Verlusten für die Berichtsperiode sind im Status der Finanzanlagen per 31. März 2021 dargestellt.

Die Vermögenswerte der Gruppe werden in Depots bei Dritten aufbewahrt.

Anmerkung 4

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.

Reserven aus Kapitaleinlagen

Die Reserven aus Kapitaleinlagen haben sich wie folgt entwickelt (in CHF):

2004 – Agio aus Kapitalerhöhung	1'080'712
2007 – Agio aus Kapitalerhöhung	2'906'140
2013 – Rückzahlung von Kapitaleinlagereserven	-1'120'000
2014 – Rückzahlung von Kapitaleinlagereserven	-1'120'000
2015 – Rückzahlung von Kapitaleinlagereserven	-872'000
2016 – Rückzahlung von Kapitaleinlagereserven	<u>-872'000</u>
	<u>2'852</u>

Gesetzliche Reserven

Die gesetzlichen Reserven haben sich wie folgt entwickelt (in CHF):

2012 – Zuweisung	550'000
2014 – Zuweisung	20'000
2015 – Zuweisung	<u>10'000</u>
	<u>580'000</u>

Genehmigte Kapitalerhöhung

Der Verwaltungsrat wurde an der ausserordentlichen Generalversammlung vom 26. Juni 2020 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. Juni 2021 hielt die Gruppe 7'055 eigene Aktien.
(30. Juni 2020: 4'194 eigene Aktien).

Bedeutende Aktionäre

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

	Anzahl per 30.06.2021	in % des Aktienkapitals	Anzahl per 30.06.2020	in % des Aktienkapitals
FJS Capital Holding Ltd.	330'964	41.37%	330'964	41.37%
Thomas Bogdanowicz	101'297	12.66%	101'297	12.66%
Rudolf Knünz	33'716	4.21%	33'716	4.21%
Q-CAP Holdings Ltd.	7'055	0.88%	0	0.00%
Q Capital Holdings Ltd.	0	0.00%	4'194	0.52%

Anmerkung 5		30.06.2021	30.06.2020
		CHF	CHF
Ergebnis pro Aktie	Periodenergebnis	<u>1'215'043</u>	<u>1'822'410</u>
	Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien	789'967	796'163
	Ergebnis je Aktie (unverwässert)	<u>1.54</u>	<u>2.29</u>
	Ergebnis je Aktie (verwässert)	<u>1.54</u>	<u>2.29</u>
Eigenkapital	Eigenkapital	<u>30'823'447</u>	<u>23'705'251</u>
	Eigenkapitalquote	<u>98.99%</u>	<u>77.80%</u>
	Anzahl ausstehende Aktien per Stichtag	792'945	795'806
	Net Asset Value je Aktie	<u>38.87</u>	<u>29.79</u>

Anmerkung 6 Aktiven mit Restriktionen / Verfändete Aktiven	Per 30. Juni 2021 bestanden Verkaufsrestriktionen in Höhe von CHF 3'325'116. (30. Juni 2020: keine).
---	---

Anmerkung 7 Eventualverbindlich- keiten	Per 30. Juni 2021 hatte die Gruppe keine Eventualverbindlichkeiten. (30. Juni 2020: keine).
--	--

**Anmerkung 8
Nahestehende Gesell-
schaften und Personen**

Geschäfte mit nahestehenden Personen (Verwaltungsrat und Management) und Gesellschaften basieren auf handelsüblichen Vertragsformen und werden zu marktkonformen Konditionen abgeschlossen.

Im März 2012 hat der Verwaltungsrat dem Abschluss eines neuen Investment Advisory Agreements zwischen der Q-CAP Holdings Ltd und der Q Investment & Advisory Limited (neu: QINO Management & Advisory Ltd.) zugestimmt. Dieser Vertrag wurde per 30. Juni 2018 einvernehmlich beendet.

Externe Beratungsgebühren betragen EUR 30'000 pro Monat und orientieren sich daran, dass sie 2% p.a. des NAV nicht übersteigen sollen. Erfolgshonorare bei einem Anstieg des NAV über den High Water Mark sollen 20% nicht übersteigen.

Es wurden Entschädigungen in Höhe von CHF 7'750 an die Mitglieder des Verwaltungsrates entrichtet bzw. abgegrenzt. (2.Q.2020: CHF 7'750).

**Anmerkung 9
Ereignisse nach dem
Bilanzstichtag**

Es sind keine weiteren materiellen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag zu verzeichnen, welche eine Änderung der Quartalsrechnung oder Offenlegung im Anhang zur Quartalsrechnung erforderlich machen würden.

INFORMATION SUMMARY

Q Capital AG ist eine Holdinggesellschaft nach Schweizerischem Recht mit dem Ziel eine stabile langfristige Wertsteigerung zu erzielen. Die Gesellschaft verfolgt keine vorgegebene Beteiligungsstrategie und keinen Fokus auf bestimmte Geografien oder Asset Klassen.

Die Aktien der Gesellschaft sind seit dem 30. Juli 2007 an der BX Swiss 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 30.06.2021:	CHF 38.87 / EUR 35.43 je Aktie
Verwaltungsrat:	Dr. Fritz Schweiger, Daniel Marty, Dr. Urs Isenegger, Michel Danechi, Herbert Juranek, Jan Modrzejewski
Investment Committee:	Dr. Fritz Schweiger, Michel Danechi, Jan Modrzejewski
Risk Manager:	QC Partners GmbH
Revisionsstelle:	Ferax Treuhand AG
Reporting:	Jahresrechnung (geprüft), Quartalsberichte (ungeprüft)

Q Capital AG
Rothusstrasse 21
CH-6331 Hünenberg
Tel +41 41 766 5333
Email ir@qcapital.ch