

Quartalsrechnung
(01.04.2023 – 30.06.2023)

Q·CAPITAL

Inhaltsangabe

1. Einleitung	3
2. Bericht des Verwaltungsrates	4
3. Quartalsrechnung nach IFRS (2.Q.2023)	5
4. Information Summary	17

1. Einleitung

Im 2. Quartal 2023 erhöhte sich der Net Asset Value geringfügig und betrug per 30.6.2023 CHF 24.059 Mio. oder CHF 30.82 je Aktie im Vergleich zu CHF 23.945 Mio. bzw. CHF 30.21 je Aktie per 31.3.2023. Auf annualisierter Basis reduzierte sich der Net Asset Value um 5.6% von CHF 25.474 Mio. per 30.6.2022 auf CHF 24.059 Mio. per 30.6.2023. Je Aktie reduzierte sich der Nettovermögenswert in dieser Periode um 3.2% von CHF 31.85 per 30.6.2022 auf CHF 30.82 per 30.6.2023. Per 30.6.2023 hielt die Gesellschaft eigene Aktien im Wert von CHF 592 tsd im Vergleich zu CHF 229 tsd per 31.3.2023.

Der Netto Cash Bestand blieb konstant niedrig in der Berichtsperiode und betrug CHF 0.07 Mio. oder etwa 0.3% des Nettovermögenswertes per 31.3.2023 sowie CHF 0.07 Mio. oder 0.3% des Nettovermögenswertes per 30.6.2023. Dazu ist auszuführen, dass die Gesellschaft kurzlaufende Staatsanleihen (USA) in Höhe von CHF 1.75 Mio. oder etwa 7.3% des Nettovermögenswertes als Cash-Ersatz per 30.6.2023 hielt.

Die wesentlichen Beteiligungen der Gesellschaft waren per 30.6.2023, Aktien der Informica Real Invest AG (20.5% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), Anteile an der UCP Chemicals AG (9.2% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), ein Darlehen an die Q Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG (8.2% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), 3.25% USA 22-24 Anleihen (7.3% des Nettovermögenswertes, börsennotiert), Anteile an der QBELL Beteiligungs GmbH sowie der QBELL Funding GmbH (zusammen 4.7% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), Anteile an dem EBITDA Investment Fonds I SCSP (3.7% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), Anteile an der Q Real GmbH (3.5% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert), sowie ein Darlehen an die FS Finanz und Beteiligungs GmbH (3.0% des Nettovermögenswertes, nicht börsennotiert).

In der Berichtsperiode reduzierte sich der Anteil von Anleihen am Nettovermögenswert von 22% auf 17%. Anteile an Spezialfonds und ETFs blieben konstant bei 7%. Der Netto Cash Bestand blieb konstant bei 0%. Im verbleibenden Aktienportfolio sind die wesentlichsten Positionen Informica Real Invest AG (21% des Nettovermögenswertes) sowie UCP Chemicals AG (9% des Nettovermögenswertes). Per 30.6.2023, machten Immobilienbeteiligungen 24% des Nettovermögenswertes aus, nicht börsennotierte Private Equity Beteiligungen 52%.

2. Bericht des Verwaltungsrates

Im 2. Quartal des Geschäftsjahres 2023 wurden aus Beteiligungsaktivitäten Gewinne in Höhe von CHF 0.00 Mio. realisiert. In der Vergleichsperiode des Vorjahres wurden Verluste von CHF 0.15 Mio. realisiert. Im 2. Quartal des Geschäftsjahres 2023 fielen unrealisierte Gewinne in Höhe von CHF 0.58 Mio. an im Vergleich zu unrealisierten Verlusten in Höhe von CHF 0.61 Mio. in der gleichen Periode des Vorjahres.

Quartalsrechnung (2.Q.2023)

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

Bilanz

AKTIVEN			
(in CHF)	Anmerkung	30. 06.2023	30. 06.2022
Umlaufvermögen		24'342'920	25'777'061
Flüssige Mittel		74'077	1'702'743
Finanzanlagen	3	24'218'337	24'044'941
Andere Forderungen		1'656	4'345
Aktive Rechnungsabgrenzungen		48'850	25'032
TOTAL		24'342'920	25'777'061

PASSIVEN			
(in CHF)	Anmerkung	30. 06.2023	30. 06.2022
Kurzfristiges Fremdkapital		284'388	302'620
Bankverbindlichkeiten		20	0
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		284'368	302'620
Langfristiges Fremdkapital		0	0
Darlehen von Investmentgesellschaften		0	0
Eigenkapital		24'058'532	25'474'441
Aktienkapital	4	8'000'000	8'000'000
Eigene Aktien	4	-591'905	-2'631
Reserven aus Kapitaleinlagen	4	2'852	2'852
Gesetzliche Reserven	4	580'000	580'000
Bilanzgewinn		16'067'585	16'894'220
TOTAL		24'342'920	25'777'061

Anzahl ausstehende Aktien	5	780'646	799'925
Nettovermögenswert je Aktie	5	30.82	31.85

Gesamtergebnisrechnung

(in CHF)	Anmerkung	01.04.23 - 30.06.23	01.04.22 - 30.06.22
Ertrag aus Finanzanlagen			
Realisierte Gewinne auf Finanzanlagen		0	0
Unrealisierte Gewinne auf Finanzanlagen		676'729	78'572
Obligationenzinsertrag		0	0
Dividendenertrag		0	0
Zinsertrag		10'154	5'152
Fremdwährungsdifferenzen		0	0
Total Ertrag aus Finanzanlagen		686'883	83'724
Aufwand aus Finanzanlagen			
Realisierte Verluste auf Finanzanlagen		0	-149'802
Unrealisierte Verluste auf Finanzanlagen		-98'141	-686'132
Fremdwährungsdifferenzen		-48'463	-60'229
Erfolgshonorare		0	0
Zinsaufwand		0	-495
Bankspesen und Depotgebühren		-110	-295
Total Aufwand aus Finanzanlagen		-146'714	-896'953
Finanzergebnis		540'169	-813'229
Betriebsaufwand			
Management- und Beratungsaufwand		0	0
Verwaltungsaufwand		-60'597	-54'925
Kotierungsaufwand		0	0
Total Betriebsaufwand		-60'597	-54'925
Kapitalsteuern		-3'000	-696
Gesamtergebnis		476'572	-868'850
Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien	5	791'965	788'225
Ergebnis je Aktie	5	0.60	-1.10

Geldflussrechnung

(in CHF)	01.04.23 - 30.06.23	01.04.22 - 30.06.22
Mittelfluss netto aus Betriebstätigkeit		
Einnahmen aus der Veräusserung von Finanzanlagen	0	167'110
Ausgaben aus dem Erwerb von Finanzanlagen	-117'919	-13'845
Erhaltene Dividenden	0	0
Erhaltene Zinsen	0	0
Bezahlte Zinsen	0	-496
Bezahlter Finanzaufwand (Kommissionen, Depotgebühren)	-110	-295
Bezahlter Verwaltungsaufwand	-85'473	-76'105
Bezahlter Kotierungsaufwand	0	0
Bezahlte Kapitalsteuern	0	2'304
	-203'502	78'673
Mittelfluss netto aus Finanzierungstätigkeit		
Auszahlung Darlehen	205'837	1'298'908
Rückzahlung (-) Darlehen	0	0
Ausschüttung Reserven aus Kapitaleinlagen	0	0
	205'837	1'298'908
Total Mittelfluss	2'335	1'377'581
Nachweis Veränderung Fonds		
Flüssige Mittel zu Beginn der Periode	72'762	351'236
Flüssige Mittel am Ende der Periode	74'057	1'702'743
Veränderung	1'295	1'351'507
Fremdwährungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln	-1'040	-26'074
Zunahme / Abnahme (-) der flüssigen Mittel	2'335	1'377'581
Zusammensetzung der flüssigen Mittel am Ende der Periode		
Kontokorrentguthaben bei Banken	74'077	1'702'743
Kontokorrentschulden bei Banken	-20	0
Total	74'057	1'702'743

Eigenkapitalnachweis

(in CHF)	Aktienkapital	Eigene Aktien	Reserven aus Kapitaleinlagen	Gesetzliche Reserven	Bilanzgewinn	Total Eigenkapital
Total per 31.12.2021	8'000'000	-794'195	2'852	580'000	20'208'281	27'996'938
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	693'024	0	0	0	693'024
Handel mit eigenen Aktien	0	0	0	0	0	0
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	0
Periodenergebnis (01.01.22 - 31.12.22)	0	0	0	0	-4'473'909	-4'473'909
Total per 31.12.2022	8'000'000	-101'171	2'852	580'000	15'734'372	24'216'053
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	-490'734	0	0	0	-490'734
Handel mit eigenen Aktien	0	0	0	0	0	0
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	0
Periodenergebnis (01.01.23 - 30.06.23)	0	0	0	0	333'213	333'213
Total per 30.06.2023	8'000'000	-591'905	2'852	580'000	16'067'585	24'058'532

Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar				Preis		Marktwert / Fair value		
	Bestand per		Zukäufe / Verkäufe (-)		30. Jun 2023	30. Jun 2022	30. Jun 2023	30. Jun 2022	
	30. Jun 2023	30. Jun 2022	2.Q. 2023	2.Q. 2022	Lokalwährung		CHF	CHF	
Anzahl Aktien									
Vermögenswerte zum Fair Value									
Finanzanlagen in kotierte Gesellschaften									
ATAI Life Sciences NV	10'000	10'000	0	-45'000	USD	1.72 USD	3.64	15'405	34'784
Zwischen-Total								15'405	34'784
Finanzanlagen in nicht kotierte Gesellschaften									
Amethyst Fund SCSP	100'000	100'000	0	0	EUR	0.8880 EUR	1.0000	86'758	100'130
Apeiron Presightt Capital Fund II	340'000	215'000	0	15'000	USD	0.7953 USD	1.0160	242'172	208'741
Document.One GmbH	3'202	543'000	0	0	EUR	33.8852 EUR	0.1952	106'004	106'138
Informica Real Invest AG	1'117'598	1'117'598	0	0	EUR	4.5090 EUR	4.0050	4'923'347	4'481'799
Love & Food Restaurant Holding s.r.o.	1'950	1'950	0	0	EUR	91.8246 EUR	92.9379	174'940	181'465
Prenzlauer Gotlandhof GmbH	168'750	168'750	0	0	EUR	0.5926 EUR	0.5926	97'700	100'130
Q-Capital Ventures GmbH & Co KG	510'000	510'000	0	0	EUR	0.8572 EUR	1.1324	427'115	578'251
Q-Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG	736'000	202'000	0	0	EUR	0.5040 EUR	0.9082	362'227	183'703
Q-Capital Ventures Umwelttechnik GmbH & Co KG	0	259'000	0	0	EUR	0.0000 EUR	0.2649	0	68'693
Q-Capital Ventures Urban Foods GmbH & Co KG	0	275'000	0	0	EUR	0.0000 EUR	0.4197	0	115'559
QBELL Beteiligung GmbH	3'500	3'500	0	0	EUR	166.5126 EUR	151.3751	569'389	530'501
QBELL Funding GmbH	3'500	3'500	0	0	EUR	166.1786 EUR	151.0714	568'248	529'437
Q Real GmbH	7'875	7'000	0	0	EUR	108.5361 EUR	107.1428	835'063	750'975
re.Mind Capital Feeder Fund ONE	62'000	40'000	0	0	EUR	0.9707 EUR	1.0570	58'799	42'335
Sol-Drei Euveca GmbH & Co KG	34'500	0	0	0	EUR	1.0000 EUR	0.0000	33'707	0
SQ Energy GmbH	3'500	0	0	0	EUR	1.0000 EUR	0.0000	3'420	0
TriLite Technologies GmbH	737	737	0	0	EUR	203.5500 EUR	203.5500	146'550	150'195
Vivum LLP	262'500	262'500	0	0	USD	1.0000 USD	1.0000	235'095	250'845
Zwischen-Total								8'870'534	8'378'897
Investmentgesellschaften zum Fair Value									
Q-CAP Holdings Ltd.	50'000	50'000	0	0				8'717'775	9'531'715
<i>in den Gesellschaften gehaltene Finanzanlagen mit Börsenkurs</i>									
Alphabet Inc.	3'500	0	2'200	0	USD	119.70 USD	0.00	375'212	0
Apple Inc.	2'700	0	-800	-605	USD	193.97 USD	0.00	469'043	0
ATAI Life Sciences NV	10'000	5'000	0	5'000	USD	1.72 USD	3.64	15'405	34'784
Citigroup Inc.	0	4'500	0	4'500	USD	0.00 USD	45.99	0	197'766
DBX ETF T.-XT.H.CSI300 CAS.ETF	0	8'100	0	8'100	USD	0.00 USD	34.17	0	264'488
DO & CO AG	3'000	0	75	-3'350	EUR	125.20 EUR	0.00	366'961	0
Long Term Investment Fund (SIA) Classic	180	0	0	0	EUR	589.52 EUR	0.00	103'673	0
Mercedes-Benz Group AG	2'800	0	-975	0	EUR	73.67 EUR	0.00	201'532	0
VEF Ltd	230'000	130'000	0	-170'000	SEK	1.90 SEK	2.32	38'525	28'194
UniCredit SpA	12'000	0	12'000	-25'600	EUR	21.27 EUR	0.00	249'311	0
7.375% BNP Paribas SA 23-without	200'000	0	0	0	EUR	0.9730 EUR	0.0000	190'124	0
7.625% Credit Bank of Moscow 21-without	400'000	400'000	0	0	USD	0.1000 USD	0.1000	35'824	38'224
8.375% DNO ASA 19-29.5.24	202'778	202'778	0	-230'222	USD	1.0010 USD	1.0040	181'790	194'550
7.875% DNOASA 21-9.9.26	300'000	0	0	0	USD	0.9300 USD	0.0000	249'872	0
0% DO&CO Conv.Bond 21-26	0	100'000	0	0	EUR	0.0000 EUR	1.1340	0	113'547
6.75% Kernel Holding SA 20-27.10.27	200'000	400'000	-200'000	0	USD	0.6660 USD	0.4510	119'294	172'390
8.75% National Bank of Greece SA 22-2.6.27	225'000	0	0	0	GBP	0.9980 GBP	0.0000	255'291	0
6.25% Norddeutsche Landesbank 14-10.4.24	200'000	0	0	0	USD	0.9720 USD	0.0000	174'105	0
9.75% Piraeus Group Finance PLC 19-26.6.29	550'000	350'000	0	0	EUR	1.0080 EUR	0.9370	541'649	328'376
4.625% Romania 19-3.4.49	325'000	0	0	0	EUR	0.7740 EUR	0.0000	245'764	0
7.6% Sovcom Capital Intern. DAC 21-without	200'000	200'000	0	0	USD	0.1000 USD	0.1000	179'12	191'12
3.25% USA 22-2024	2'000'000	0	0	0	USD	0.9760 USD	0.0000	1'748'211	0
USA Treasury Bills 23-24.8.23	400'000	0	0	0	USD	0.9930 USD	0.0000	355'732	0

Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar				Preis		Marktwert / Fair value	
	Bestand		Zukäufe / Verkäufe (-)		30. Jun 2023	30. Jun 2022	30. Jun 2023	30. Jun 2022
	per 30. Jun 2023	per 30. Jun 2022	2.Q. 2023	2.Q. 2022				
	Anzahl Aktien				Lokalwährung		CHF	CHF
<i>in den Gesellschaften gehaltene Finanzanlagen ohne Börsenkurs</i>								
Apeiron Feeder SICAV PLC - Feeder Fund 4	120'000	120'000	0	0	GBP 0.85	GBP 1.00	115'964	139'632
Blockchain Capital V QP, LP	200'060	175'040	0	50'020	USD 0.80	USD 1.13	143'339	199'049
Blue Nalu Inc.	437'500	437'500	0	0	USD 0.75	USD 0.90	293'869	376'268
EBITDA Investments Fund I SCSP	913'000	913'000	0	0	EUR 1.00	EUR 1.00	892'001	914'187
EBITDA Investments Co-Invest (A) SCSP	100'000	100'000	0	0	USD 0.80	USD 1.00	71'648	95'560
Scytale Horizon Fund II	150'000	150'000	0	0	USD 0.93	USD 1.00	124'936	143'340
UCP Chemicals AG	1'025'434	1'016'934	0	0	EUR 2.20	EUR 1.98	2'204'068	1'970'325
Zwischen-Total							8'717'775	9'531'715
Total Vermögenswerte zum Fair Value							17'603'714	17'945'396
Darlehen								
Darlehen an Beteiligten								
Bellevue Living d.o.o.	0	122'157	0	0	EUR 0.0000	EUR 1.0000	0	122'296
Document.One GmbH - convertible	48'713	0	0	0	EUR 1.0000	EUR 1.0000	47'593	0
Love & Food Restaurant Holding s.r.o.	320'942	320'942	0	0	EUR 1.0000	EUR 1.0000	313'560	325'256
Q-Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG	4'008'487	2'454'787	15'000	0	EUR 0.5040	EUR 0.9082	1'972'803	2'232'434
Q-Capital Ventures Umwelttechnik GmbH & Co KG	0	1'085'000	0	0	EUR 0.0000	EUR 0.2649	0	287'769
Q-Capital Ventures Urban Foods GmbH & Co KG	0	386'000	0	0	EUR 0.5091	EUR 0.4197	0	162'202
SQ Energy GmbH	510'508	0	0	0	EUR 1.0000	EUR 1.0000	498'766	0
XTI Aircraft Company - convertible	69'375	69'375	0	0	USD 0.0160	USD 1.0000	977	66'295
Zwischen-Total							2'833'699	3'196'252
Darlehen an Investmentgesellschaften								
Q-CAP Holdings Ltd. - Kontokorrent	3'119'932	1'699'524					3'048'174	1'701'733
Zwischen-Total							3'048'174	1'701'733
Darlehen an Nahestehende								
FS Finanz und Beteiligungs GmbH	750'000	1'200'000	0	0	EUR 1.00	EUR 1.00	732'750	1'201'560
Zwischen-Total							732'750	1'201'560
Total Darlehen							6'614'623	6'099'545
Total Finanzanlagen							24'218'337	24'044'941

Status der Finanzanlagen

Realisierte und unrealisierte Gewinne und Verluste	Realisierte		Unrealisierte	
	Gewinne / Verluste (-)		Gewinne / Verluste (-)	
	01.04.23	01.04.22	01.04.23	01.04.22
	-30.06.23	-30.06.22	-30.06.23	-30.06.22
Finanzanlagen - Gewinne	0	0	676'729	78'572
Finanzanlagen - Verluste	0	-149'802	-98'141	-686'132
Total	0	-149'802	578'588	-607'560

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 GmbH & Co KG, Q-Capital Ventures Diversified GmbH & Co KG, Document.One GmbH, 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 2023 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 2023 basieren auf den gleichen Standards, welche auch dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2022 zugrunde lagen. Der Quartalsabschluss sollte zusammen mit dem Jahresabschluss per 31.12.2022 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.

	30.06.2023	30.06.2022
	CHF	CHF
Finanzanlagen in kotierte Aktien Beteiligungen	15'405	34'784
Investmentgesellschaften	8'870'534	8'378'897
<u>Total – Fair value</u>	<u>8'717'775</u>	<u>9'531'715</u>
<u>Darlehen und Forderungen</u>	<u>6'614'623</u>	<u>6'099'545</u>
<u>Total Finanzanlagen</u>	<u>24'218'337</u>	<u>24'044'941</u>

Weitere Einzelheiten zu den Finanzanlagen und den realisierten und unrealisierten Gewinnen und Verlusten für die Berichtsperiode sind im Status der Finanzanlagen per 30. Juni 2023 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 23. Juni 2022 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 2023 hielt die Gruppe 19'354 eigene Aktien.
(30. Juni 2022: 75 eigene Aktien).

Bedeutende Aktionäre

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

	Anzahl per 30.06.2023	in % des Aktienkapitals	Anzahl per 30.06.2022	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%
Doris Pichler	34'300	4.29%	34'300	4.29%
Rudolf Knünz	33'716	4.21%	33'716	4.21%

Anmerkung 5		30.06.2023	30.06.2022
		CHF	CHF
Ergebnis pro Aktie	Periodenergebnis	<u>476'572</u>	<u>-868'850</u>
	Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien	791'965	788'225
	Ergebnis je Aktie (unverwässert)	<u>0.60</u>	<u>-1.10</u>
	Ergebnis je Aktie (verwässert)	<u>0.60</u>	<u>-1.10</u>
Eigenkapital	Eigenkapital	<u>24'058'532</u>	<u>25'474'441</u>
	Eigenkapitalquote	<u>98.83%</u>	<u>98.83%</u>
	Anzahl ausstehende Aktien per Stichtag	780'646	799'925
	Net Asset Value je Aktie	<u>30.82</u>	<u>31.85</u>

**Anmerkung 6
Aktiven mit
Restriktionen /
Verpfändete Aktiven**

Per 30. Juni 2023 bestanden keine Restriktionen oder Verpfändungen.
(30. Juni 2022: keine).

**Anmerkung 7
Eventualverbindlich-
keiten**

Per 30. Juni 2023 hatte die Gruppe keine Eventualverbindlichkeiten.
(30. Juni 2022: 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.2022: 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 30.06.2023:	CHF 30.82 / EUR 31.55 je Aktie
Verwaltungsrat:	Dr. Fritz Schweiger, Daniel Marty, Michel Danechi, Jan Modrzejewski
Investment Committee:	Dr. Fritz Schweiger, Michel Danechi, Jan Modrzejewski
Risk Manager:	CONSULT/U Markus Ulreich e.U.
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