

Quartalsbericht
(01.07.2016 – 30.09.2016)





Inhaltsangabe

1. Einleitung	3
2. Bericht des Verwaltungsrates	5
3. Quartalsrechnung nach IFRS	6
4. Information Summary	16

1. Einleitung

Im zweiten Quartal des Geschäftsjahres 2016 erzielte die Qino Capital Partners AG einen Verlust, da die All For One Steeb AG Aktie korrigierte. Am Ende der Berichtsperiode waren All For One Steeb AG, KTM Industries AG (wurde umbenannt von CROSS Industries AG) und Unternehmens Invest AG unsere kotierten Beteiligungen, sowie Talenhouse Inc., UIAG Informatik Holding GmbH und H&S Software AG unsere nicht kotierten Beteiligungen.

Am 19/5/2016 fand die Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2015 statt, in der beschlossen wurde, dass eine Kapitalherabsetzung über eine Ausschüttung an die Aktionäre in Höhe von CHF 4.00 je Aktie oder CHF 8.31 Mio. stattfinden soll. Diese Auszahlung wurde am 26/6/2016 durchgeführt und reduzierte entsprechend den Nettovermögenswert der Gesellschaft um diesen Betrag. Beim Vergleich mit Vorjahreszahlen ist dieser Betrag zu berichtigen.

Die Qino Capital Partners AG wies im drittem Quartal des Geschäftsjahres 2016 einen Verlust von CHF 2.41 Mio. bzw. CHF 1.16 je Aktie aus. Dieser Verlust ergab sich in erster Linie aus unrealisierten Kursverlusten bei All For One Steeb AG. Der Netto-Vermögenswert (Net Asset Value, NAV) der Gesellschaft reduzierte sich von CHF 59.06 Mio. bzw. CHF 28.07 je Aktie zum 30. Juni 2016 auf CHF 55.86 Mio. bzw. CHF 26.91 je Aktie zum 30. September 2016.

Die Gesellschaft hielt per 30. September 2016 einen Anteil von 10.3% an der All For One Steeb AG, einen Anteil von 0.6% an KTM Industries AG sowie einen Anteil von 0.7% an der Unternehmens Invest AG. Weiters hielt die Gesellschaft einen 20.1% Anteil an der UIAG Informatik Holding GmbH, einen 7.4% Anteil an der Heilig & Schubert Software AG, sowie einen Anteil von 8.0% an der Talenhouse Inc.

Die Aktien der KTM Industries AG und der Unternehmens Invest AG notieren an der Wiener Börse. Nähere Informationen dazu können auf www.wienerbourse.at sowie auf www.crossindustries.at und www.uiag.at abgerufen werden. Die Aktien der All For One Steeb AG notieren an der Frankfurter Börse. Nähere Informationen dazu können auf www.boerse-frankfurt.de sowie auf www.all-for-one.com abgerufen werden. Die Aktien der Heilig & Schubert Software AG, der UIAG Informatik Holding GmbH und der Talenhouse Inc. sind nicht börsennotiert.

KTM Industries AG ist der Mehrheitseigentümer von KTM AG, Pankl Racing Systems AG, WP AG und anderen Unternehmen in der Automobilzulieferindustrie. Die Gruppe beschäftigt über 4'800 Mitarbeiter und erreicht eine Exportquote von mehr als 90%. Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2016 erzielte die Gruppe einen Umsatz von EUR 676.9 Mio. (+8% gegenüber dem Vorjahr) sowie ein EBIT von EUR 69.6 Mio. (+13% gegenüber dem Vorjahr).

All For One Steeb AG ist der führende Anbieter von branchenspezifischen SAP-Systemen für den deutschsprachigen Mittelstand. Die Gesellschaft erzielte in den ersten 9 Monaten des Geschäftsjahres 2015/16 (30/9) einen Umsatz von EUR 199.9 Mio. (+11% gegenüber dem Vorjahr) sowie ein EBIT von EUR 14.6 Mio. (+1% gegenüber dem Vorjahr).

Unternehmens Invest AG ist eine österreichische Beteiligungsgesellschaft mit einem sehr erfahrenen Management und einem hervorragenden Track Record. Im ersten



Halbjahr 2016 betrug der Gewinn nach Steuern EUR 2.6 Mio. nach EUR 1.2 Mio. in der gleichen Periode des Vorjahres.

Die Heilig & Schubert Software AG – www.hs-soft.com - ist ein Anbieter von Dokumentenmanagement- und Archivierungssoftware. Die Gesellschaft entwickelte ein E-Mail Archivierungssystem, das 2008 an Metalogix verkauft wurde und auch heute unter den führenden Produkten weltweit ist.

Talenthouse Inc. – www.talenthouse.com - ist die führende Crowdsourcing Plattform für die kreativen Industrien, welche nunmehr mehr als 4 Mio. Künstler aus 175 Ländern umfasst. Die Plattform wurde am 30/6/2009 ins Netz gestellt und konnte globale Brands wie Red Bull, Virgin Mobile, Nokia, Universal Music, bing, 20th Century Fox, adidas, Nikon, Warner Music, Microsoft, HP, Beck's, Justin Timberlake, Rihanna, U2, Lady Gaga, The Who, Stephen Fry, Jamie Cullum, Leona Lewis, Linkin Park, deadmau5, Kylie Minogue, Dolce & Gabbana, Paul McCartney, Florence + the Machine, Stan Lee, Dell und viele andere für seine Creative Invites gewinnen. Während der Berichtsperiode gab es keine weiteren Finanzierungsrunden.

Die Qino Capital Partners AG verfügte zum Ende der Berichtsperiode über einen Netto Cash Bestand in Höhe von etwa CHF 7.21 Mio. oder etwa 12.9% des Nettovermögenswertes.



2. Bericht des Verwaltungsrates

Gemäss Statuten ist der Zweck der Qino Capital Partners AG der Erwerb, die Veräusserung und die Förderung von massgeblichen Beteiligungen an Unternehmen zum Zweck der Kapitalanlage.

Laut Anlagereglement hat die Gesellschaft das Ziel, 2-8 Kerninvestments in Gesellschaften mit einem Anlagehorizont von 1-5 Jahren zu halten. Per 30.9.2016 wurden 6 Beteiligungen gehalten. Es wurden keine Short-Positionen oder andere Positionen unter Verwendung derivativer Instrumente eingegangen. Die Gesellschaften, in denen die Gesellschaft zum Ende der Berichtsperiode engagiert war, sind in Österreich, Deutschland und den USA domiziliert. Auf Basis des Wertansatzes per 30.9.2016 betrug das Investment-Portfolio etwa 88% des Nettovermögenswertes. Von den Wertpapieren des Investment-Portfolios sind gemessen am Wertansatz 75% an anerkannten Börsen kotiert.

Im Wesentlichen werden Veränderungen des NAV durch die Kursbewegungen weniger kotierter Aktien verursacht. Damit ist keine ausreichende Risikodiversifizierung gegeben und es ist damit zu rechnen, dass die Entwicklung des NAV lediglich eine geringe Korrelation mit breiteren Indizes aufweisen wird. Angesichts der hohen Volatilität dieser Aktien, ist auch in Zukunft mit hohen Schwankungen des NAV zu rechnen.

Die Entwicklung des Netto-Vermögenswertes korreliert in erster Linie mit den Bewegungen der All For One Steeb Aktie, die per 30.9.2016 etwa 54% des Nettovermögenswertes ausmachte. Die KTM Industries Aktie stieg in der Berichtsperiode um 11.0% und notierte per 30/9/2016 bei EUR 3.95. Die All For One Steeb Aktie verlor in der Berichtsperiode um 10.4% und notierte per 30/9/2016 bei EUR 53.79. Die Unternehmens Invest AG Aktie gewann im Quartal 5,8% und notierte am 30.9.2016 bei EUR 22.05.

Bisher unrealisierte Kursverluste betragen im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2016 CHF 2.59 Mio., realisierte Kursgewinne betragen im Quartal EUR 0.00 Mio..

Die Aktien der Qino Capital Partners AG sind seit 30/11/2007 an der BX Berne eXchange kotiert. Die Aktien werden ebenso seit dem 6. Mai 2002 im multilateralen Handelssystem (unregulierter Handel) an der Wiener Börse gehandelt.



Quartalsrechnung nach IFRS per 30. September 2016

- Bilanz
- Erfolgsrechnung
- Mittelflussrechnung
- Eigenkapitalnachweis
- Status der Finanzanlagen
- Ausgewählte Anmerkungen zur Quartalsrechnung nach IFRS

Bilanz

AKTIVEN			
(in CHF)	Anmerkungen	30. 09.2016	30. 09.2015
Umlaufvermögen		56'389'577	65'923'541
Flüssige Mittel		7'209'995	252'328
Finanzanlagen	3	49'164'476	65'669'215
Übrige Forderungen		15'106	1'998
TOTAL		56'389'577	65'923'541

PASSIVEN			
(in CHF)	Anmerkungen	30. 09.2016	30. 09.2015
Kurzfristiges Fremdkapital		508'213	699'995
Bankverbindlichkeiten	4	0	561'274
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	6	508'213	138'721
Langfristiges Fremdkapital		0	1'979'184
Bankverbindlichkeiten	4	0	561'274
Darlehen gegenüber Nahestehenden	5	0	1'417'910
Eigenkapital		55'881'364	63'244'362
Aktienkapital	7	20'768'270	20'768'270
Reserven aus Kapitaleinlagen	7	3'033'194	11'340'502
Gesetzliche Reserven	7	300'000	300'000
Umrechnungsdifferenzen		36	0
Bilanzgewinn		31'779'864	30'835'590
TOTAL		56'389'577	65'923'541

Anzahl ausgegebene Aktien	7	2'076'827	2'076'827
Nettovermögenswert je Aktie	8	26.91	30.45

Erfolgsrechnung

		01.07.16	01.07.15
(in CHF)	Anmerkungen	- 30.09.16	- 30.09.15
Ertrag aus Finanzanlagen			
Realisierte Gewinne auf Finanzanlagen		0	0
Unrealisierte Gewinne auf Finanzanlagen		0	11'199'348
Dividendenertrag		32'469	0
Zinsertrag		709	28
Fremdwährungsdifferenzen		76'487	0
Total Ertrag aus Finanzanlagen		109'665	11'199'376
Aufwand aus Finanzanlagen			
Realisierte Verluste auf Finanzanlagen		0	0
Unrealisierte Verluste auf Finanzanlagen		-2'589'612	0
Erfolgsbeteiligung	11	277'671	0
Zinsaufwand		0	-26'253
Bankspesen und Depotgebühren		-4'318	-1'529
Fremdwährungsdifferenzen		0	-105'297
Total Aufwand aus Finanzanlagen		-2'316'259	-133'079
Finanzergebnis		-2'206'594	11'066'297
Betriebsaufwand			
Management- und Beratungsaufwand	11	-174'259	0
Verwaltungsaufwand		-25'300	-45'885
Kotierungsaufwand		0	-2'000
Total Betriebsaufwand		-199'559	-47'885
Kapitalsteuern		-560	-266
Ergebnis der Periode		-2'406'713	11'018'146
Sonstiges Ergebnis			
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Erfolgsrechnung umgegliedert werden			
Umrechnungsdifferenzen		331	0
TOTAL		331	0
Gesamtergebnis		-2'406'382	11'018'146
Durchschnittliche Anzahl ausgegebener Aktien	8	2'076'827	2'076'827
Ergebnis je Aktie	8	-1.16	5.31

Mittelflussrechnung

	01.07.16	01.07.15
(in CHF)	- 30.09.16	- 30.09.15
Mittelfluss netto aus Betriebstätigkeit		
Einnahmen aus der Veräusserung von Finanzanlagen	14'659'212	0
Ausgaben für den Erwerb von Finanzanlagen	-7'662'816	0
Erhaltene Zinsen	710	28
Bezahlte Zinsen	0	-7'532
Erhaltene Dividenden	32'469	0
Bezahlter Management- und Beratungsaufwand	-172'971	0
Bezahlter Finanzaufwand (Kommissionen, Depotgebühren)	-4'318	-1'529
Bezahlter Verwaltungsaufwand	-6'834	-34'681
Bezahlter Kotierungsaufwand	0	-2'000
Bezahlte Kapitalsteuern	-260	-1'015
	6'845'192	-46'729
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Auszahlung / Rückzahlung (-) Bankdarlehen	0	0
Auszahlung / Rückzahlung (-) Darlehen	0	52'894
Ausschüttung Reserven aus Kapitaleinlagen	0	0
	0	52'894
Total Mittelfluss	6'845'192	6'165
Nachweis Veränderung Fonds		
Flüssige Mittel zu Beginn der Periode	292'488	237'227
Flüssige Mittel am Ende der Periode	7'209'995	252'328
Veränderung	6'917'507	15'101
Fremdwährungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln	72'315	8'936
Zunahme / Abnahme (-) der flüssigen Mittel	6'845'192	6'165
Zusammensetzung der flüssigen Mittel am Ende der Periode		
Kontokorrentguthaben bei Banken	7'209'995	252'328
Total	7'209'995	252'328

Eigenkapitalnachweis

(in CHF)	Aktienkapital	Reserven aus Kapitaleinlagen	Gesetzliche Reserven	Sonstiger Ertrag	Bilanzgewinn / Bilanzverlust (-)	Total Eigenkapital
Total per 31.12.2014	13'700'000	632'770	200'000	0	18'916'613	33'449'383
Einlage in gesetzliche Reserven	0	0	100'000	0	-100'000	0
Fusionskapitalerhöhung	7'068'270	10'707'732	0	0	0	17'776'002
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	-330	0	-330
Periodenergebnis (01.01.15 - 31.12.15)	0	0	0	0	20'954'114	20'954'114
Total per 31.12.2015	20'768'270	11'340'502	300'000	-330	39'770'727	72'179'169
Umbuchung Reserven aus Kapitaleinlagen	0	-8'307'308	0	0	8'307'308	0
Ausschüttung an Aktionäre	0	0	0	0	-8'307'308	-8'307'308
Einlage in gesetzliche Reserven	0	0	0	0	0	0
Umrechnungsdifferenzen	0	0	0	366	0	366
Periodenergebnis (01.01.16 - 30.09.16)	0	0	0	0	-7'990'863	-7'990'863
Total per 30.09.2016	20'768'270	3'033'194	300'000	36	31'779'864	55'881'364

Status der Finanzanlagen

Gesellschaft	Inventar			Preis	Marktwert / Fair value			Veränderungen		
	Bestand per 30. Sep. 2016	Zukäufe (+) / Verkäufe (-) 3. Q. 16	Beteiligung in % 30. Sep. 2016		30. Sep. 2016	31. Dez. 2015	30. Sep. 2016	in % der Aktiven 30. Sep. 2016	Realisierte Gewinne / Verluste (-) 3. Q. 16	Unrealisierte Gewinne / Verluste (-) 3. Q. 16
	Anzahl Aktien		%		Lokalwährung	CHF	CHF	%	CHF	CHF
Finanzanlagen in kotierte Aktien										
Pankl Racing System AG 1)	0	0	0.00	EUR	0.00	14756630	0	0.00	0	0
All for One Steeb AG 2)	513'062	0	10.30	EUR	53.79	49'094'811	30'064'831	53.32	0	-3252'389
KTM Industries AG 1)	1'402'600	0	0.62	EUR	3.95	0	6'035'570	10.70	0	629'851
WP AG 1)	0	0	0.00	EUR	0.00	7'666'170	0	0.00	0	0
Unternehmens Invest AG 1)	30'417	0	0.72	EUR	22.05	760'735	730'655	1.30	0	39'763
Sub-Total						72'278'346	36'831'056	65.32	0	-2'582'775
Finanzanlagen in nicht kotierte Aktien										
UIAG Informatik-Holding GmbH	7'350'000	+7'056'000	20.08	EUR	1.00	0	8'007'090	14.20	0	14'584
Talenthouse Inc. - Preferred	17'572'979	0	7.68	USD	0.25	4'397'638	4'258'811	7.55	0	-21'088
Talenthouse Inc. - Common	777'336	0	0.34	USD	0.09	69'719	67'518	0.12	0	-334
Hellig & Schubert Software AG	8'044	0	7.39	EUR	0.01	1	1	0.00	0	0
Sub-Total						4'467'358	12'333'420	21.87	0	-6'838
Total						76'745'704	49'164'476	87.19	0	-2'589'612

1) Kotiert an der Börse in Wien
 2) Kotiert an der Börse in Frankfurt

Ausgewählte Anmerkungen zur Quartalsrechnung nach IFRS

Anmerkung 1 Gesellschaft und Geschäftstätigkeit

Die Qino Capital Partners AG (die "Gesellschaft") ist eine an der BX Berne eXchange sowie im sonstigen Handel der Wiener Börse notierte Aktiengesellschaft und hat ihren Sitz in Hünenberg, Rothusstrasse 21, Schweiz.

Die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaft - die QCP Holdings Ltd, gegründet am 6. August 2015 als Limited Liability Company in Limassol, Zypern - bilden die "Gruppe".

Der Zweck der Gesellschaft besteht im Erwerb, in der Veräusserung, der Privatnahme - mit oder ohne dem Ziel einer späteren erneuten Publikumsöffnung und Förderung von massgeblichen Beteiligungen an Unternehmen zum Zweck der Kapitalanlage.

Anmerkung 2 Grundsätze der Rechnungslegung

Allgemeines

Die vorliegende ungeprüfte Quartalsrechnung per 30. September 2016 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 (Zwischenberichterstattung) und den Vorschriften des Kotierungsreglementes der BX Berne eXchange erstellt. Die Bewertungsgrundsätze dieser Quartalsrechnung per 30. September 2016 basieren auf den gleichen Standards, welche auch dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2015 zugrunde lagen. Der Quartalsabschluss sollte zusammen mit dem Jahresabschluss per 31.12.2015 gelesen werden, da im Quartalsabschluss bereits offengelegte Informationen aktualisiert wurden.

Konsolidierungsbasis

Die 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 Stichtag der Quartalsrechnung.

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

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.

Finanzanlagen

Wertpapiere 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, 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 Nettogewinne bzw. –verluste aus Wertschriften am Tag des Handels in der Erfolgsrechnung berücksichtigt. Veränderungen im Fair Value der Wertschriften werden in der Periode ihrer Entstehung als unrealisierte Nettogewinne bzw. –verluste aus Wertschriften in der Erfolgsrechnung verbucht. Wertpapiere werden nicht mehr ausgewiesen, sobald die Rechte und Pflichten auf die Gegenpartei übergegangen sind.

Basierend auf der Ausnahmeregelung in IAS 28 für Venture-Capital-Organisationen, Anlagefonds und gleichartige Gesellschaften werden Kapitalanlagen in Associates in Übereinstimmung mit IAS 39 behandelt.

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 zwölf Monate nach dem Bilanzstichtag aufzuschieben.

**Anmerkung 3
Finanzanlagen**

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

	30.09.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Finanzanlagen in kotierte Aktien	36'831'056	61'308'520
Finanzanlagen in nicht kotierte Aktien	<u>12'333'420</u>	<u>4'360'695</u>
Total – Fair value	<u>49'164'476</u>	<u>65'669'215</u>

Die Vermögenswerte der Gruppe werden in Depots bei Dritten aufbewahrt. Die Aktien der nicht kotierten Beteiligungen werden im Tresor aufbewahrt.

**Anmerkung 4
Bankverbindlichkeiten**

Die Bankverbindlichkeiten setzen sich aus folgenden Positionen zusammen:

	30.09.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Darlehen (kurzfristig)	0	561'274
Darlehen (langfristig)	<u>0</u>	<u>561'274</u>
	<u>0</u>	<u>1'122'548</u>

Per 30. September 2016 besteht kein Bankkredit mehr. Der Kredit mit Laufzeit bis 31. Mai 2017, wurde im März 2016 vorzeitig zurückbezahlt.

**Anmerkung 5
Darlehen**

	30.09.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Darlehen Hauptaktionär	<u>0</u>	<u>1'417'910</u>
	<u>0</u>	<u>1'417'910</u>

Per 30. September 2016 besteht keine Darlehensschuld mehr gegenüber dem Hauptaktionär. Das Darlehen mit Laufzeit bis 30. Juni 2016 wurde vorzeitig zurückbezahlt.

**Anmerkung 6
Übrige kurzfristige
Verbindlichkeiten**

Die übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten setzen sich aus folgenden Positionen zusammen:

	30.09.2016	30.09.2015
	CHF	CHF
Abgrenzung Darlehenszinsen	0	18'721
Übrige passive Rechnungsabgrenzungen	75'004	120'000
Stempelsteuer	67'674	0
Abgrenzung Management Fee	174'259	0
Abgrenzung Performance Fee	<u>191'276</u>	<u>0</u>
Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	<u>508'213</u>	<u>138'721</u>

**Anmerkung 7
Aktienkapital**

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 20'768'270 ist eingeteilt in 2'076'827 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 10. Die Gesellschaft hat die Aktien in vier Schritten ausgegeben.

18. Juni 2001; Gründung	1'100'000
8. April 2002	120'000
16. Dezember 2004	150'000
24. September 2015	<u>706'827</u>
	<u>2'076'827</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	632'770
2015 – Agio aus Fusion	10'707'732
2016 – Ausschüttung an die Aktionäre	<u>-8'307'308</u>
	<u>3'033'194</u>

Gesetzliche Reserven

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

2014 – Zuweisung	200'000
2015 – Zuweisung	<u>100'000</u>
	<u>300'000</u>

Genehmigte Kapitalerhöhung

Der Verwaltungsrat wurde an der Generalversammlung vom 19. Mai 2016 ermächtigt, das Aktienkapital innert einer Frist von längstens zwei Jahren um max. CHF 10'000'000 durch Ausgabe von max. 1'000'000 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 Gesellschaft 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 2016 hielt die Gesellschaft keine eigenen Aktien.
(30. Juni 2015: keine).

Bedeutende Aktionäre

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

	Anzahl per 30.09.2016	in % des Aktienkapitals	Anzahl per 30.09.2015	in % des Aktienkapitals
Swissburg AG	1'607'130	77.38%	913'350	66.67%
Matejo Privatstiftung	0	0.00%	50'000	3.65%

**Anmerkung 8
Nettovermögenswert /
Net Asset Value**

Die Berechnung des Nettovermögenswertes erfolgt durch den Vermögensverwalter.

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

	30.09.2016 CHF	30.09.2015 CHF
Flüssige Mittel	7'209'995	252'328
Finanzanlagen	49'164'476	65'669'215
Übrige Forderungen	15'106	1'998
abzüglich:		
Bankverbindlichkeiten	0	1'122'548
Darlehen	0	1'417'910
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	508'213	138'721
	-----	-----
Nettovermögen	55'881'364	63'244'362
	-----	-----
Anzahl der ausgegebenen und ausstehenden Aktien	2'076'827	2'076'827
Nettovermögen je Aktie	26.91	30.45



		3. Q. 2016 CHF	3. Q. 2015 CHF
Ergebnis je Aktie	Periodenergebnis	-2'406'713	11'018'146
	Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien	2'076'827	2'076'827
	verwässertes / unverwässertes Ergebnis je Aktie	-1.16	5.31
Anmerkung 9 Aktiven mit Restriktionen / Verpfändete Aktiven	Per 30. September 2016 bestanden keine Restriktionen oder Verpfändungen. (30. September 2015: Aktien der Pankl Racing Systems AG im Kurswert von mindestens 200% des aushaftenden Kreditbetrages).		
Anmerkung 10 Eventualverbindlichkeiten	Per 30. September 2016 hatte die Gruppe keine Eventualverbindlichkeiten. (30. September 2015: keine).		
Anmerkung 11 Management- und Beratungsaufwand / Erfolgshonorare	Im 3.Q.2016 sind CHF 174'671 als Management- und Beratungsaufwand geschuldet oder bezahlt worden. (3.Q.2015: CHF 0) Im 3.Q.2016 wurden CHF -277'671 als Erfolgshonorare ausgerichtet bzw. verbucht. (3.Q.2015: CHF 0).		
Anmerkung 12 Nahestehende Gesell- schaften und Personen	<p>Geschäfte mit nahe stehenden Personen (Verwaltungsrat und Management) und Gesellschaften basieren auf handelsüblichen Vertragsformen und werden zu marktconformen Konditionen abgeschlossen.</p> <p>Das Entschädigungsmodell der Qino Capital Partners AG soll sicherstellen, dass die Interessen der Aktionäre und jene externer Berater dieselben sind. Die Vergütung ist deshalb vom NAV abhängig. Mit Beginn 1. Oktober 2015 hat der Verwaltungsrat dem Abschluss eines neuen Investment Advisory Vertrages zwischen der Qino Capital Partners AG und der Qino Asset Management & Advisory AG zugestimmt.</p> <p>Die gesamten externen Honorare setzen sich wie folgt zusammen: <i>1.25% p.a. Managementhonorar</i>, vom NAV. Dieses wird pro rata temporis per Quartalsende aufgrund des jeweiligen Net Asset Value berechnet. <i>10% Erfolgshonorar</i>. Bei einem Anstieg des NAV über den High Water Mark beträgt das Erfolgshonorar 10%. Das Anfangsnettovermögen für die Berechnung des Erfolgshonorars beträgt CHF 26.45 je Aktie. Informationen zu den ausbezahlten bzw. verbuchten Management- und Erfolgshonoraren im 3.Q.2016 entnehmen Sie der Anmerkung 11.</p> <p>Im 3. Quartal 2016 wurden Honorare in Höhe von CHF 3'125 an die Mitglieder des Verwaltungsrates entrichtet bzw. abgegrenzt.</p>		
Anmerkung 13 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	Seit dem Bilanzstichtag 30. September 2016 sind keine Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit des Zwischenabschlusses beeinträchtigen.		



INFORMATION SUMMARY

Qino Capital Partners 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 einzelne Beteiligungsprojekte und die Umsetzung klassischer Private Equity Strategien und folgt dabei nicht dem Prinzip der Risikodiversifikation.

Die Aktien der Qino Capital Partners AG sind seit dem 30. November 2007 an der BX Berne eXchange kotiert. Die Aktien werden zudem im multilateralen Handelssystem (unregulierten Handel) der Wiener Börse gehandelt.

Gesellschaft:	Qino Capital Partners AG
Domizil:	Hünenberg, Schweiz
Website:	www.qino.com
Ausgegebene Aktien:	2'076'827 (Inhaberaktien)
Nennwert:	CHF 10.00 (vollständig liberiert)
Valorenummer:	1384973
WKN:	541894
ISIN:	CH0013849739
Symbol:	QCP
NAV:	Monatlich
NAV per 30.09.2016:	CHF 26.91 je Aktie
Verwaltungsrat:	Daniel Marty, Gerhard Auer, Stefan Saladin
Investment Komitee:	Axel Friederici, Gottfried Springer, John Trudgian
Revisionsstelle:	Ferax Treuhand AG
Reporting:	Jahresbericht (geprüft), Quartalsberichte (ungeprüft)

Qino Capital Partners AG

Rothusstrasse 21
 CH-6331 Hünenberg
 Tel +41 41 766 5333
 Fax +41 41 766 5334
 Email ir@qino.com