

An den Verwaltungsrat der
Xlife Sciences AG
Talacker 35
8001 Zürich

Bericht über die Review (prüferische Durchsicht) des verkürzten konsolidierten Zwischenabschlusses per 30. September 2021

(umfassend die Zeitperiode vom 1.7. - 30.9.2021)

23. Dezember 2021

6359/21412890/e

tsc/in

BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS

An den Verwaltungsrat der Xlife Sciences AG, Zürich

Auftragsgemäss haben wir eine Review (prüferische Durchsicht) des verkürzten konsolidierten Zwischenabschlusses (konsolidierte Gewinn und -Verlustrechnung, konsolidierte Gesamtergebnisrechnung, konsolidierte Bilanz, konsolidierte Kapitalflussrechnung, konsolidierte Eigenkapitalveränderungsrechnung und ausgewählte Anmerkungen) der Xlife Sciences AG für die am 30. September 2021 abgeschlossene Rechnungsperiode vorgenommen.

Für die Erstellung und Darstellung dieses verkürzten konsolidierten Zwischenabschlusses in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 Zwischenberichterstattung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review eine Schlussfolgerung zu diesem verkürzten konsolidierten Zwischenabschluss abzugeben.

Unsere Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 910 "Review (prüferische Durchsicht) von Abschlüssen". Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen im verkürzten konsolidierten Zwischenabschluss erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Prüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die dem verkürzten konsolidierten Zwischenabschluss zugrunde liegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass der verkürzte konsolidierte Zwischenabschluss per 30. September 2021 nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 Zwischenberichterstattung erstellt wurde.

Baden-Dättwil, 23. Dezember 2021

BDO AG

Thomas Schmid
dipl. Wirtschaftsprüfer

ppa. Isabella Nay
dipl. Wirtschaftsprüferin

Beilage
Verkürzter konsolidierter Zwischenabschluss per 30. September 2021



Xlife sciences

Xlife Sciences AG

Verkürzter Konzern-Quartalsabschluss

30. September 2021

Alle Zahlen in CHF

Die in der konsolidierten Rechnung aufgeführten Werte werden gerundet ausgewiesen. Da die Berechnungen mit einer grösseren Zahlengenauigkeit erfolgen, können geringe Rundungsfehler entstehen.

Xlife Sciences AG, Zürich
Verkürzte Gewinn und -Verlustrechnung für die ersten drei
Quartale 2021

	Jahr 2021		Jahr 2020		
	01.01.2021 -	01.07.2021 -	01.01.2020 -	01.07.2020 -	
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020	
	nicht geprüft	nicht geprüft	nicht geprüft	nicht geprüft	
	CHF	CHF	CHF	CHF	
Umsatzerlöse	4.1	441.880	127.268	292.390	131.757
Fremdleistungen		(507.583)	(223.167)	(304.173)	(74.154)
Bruttogewinn / -verlust		(65.703)	(95.900)	(11.783)	57.603
Personalaufwendungen	4.2	(1.719.025)	(519.506)	(532.741)	(198.697)
Verwaltungsaufwendungen	4.3	(1.968.648)	(570.189)	(745.251)	(239.454)
Abschreibungen und Wertminderung auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		(49.370)	(4.495)	(31.063)	(1.593)
Betriebsergebnis vor Finanzaufwand		(3.802.746)	(1.190.090)	(1.320.838)	(382.141)
Finanzierungskosten		(371.129)	(115.336)	(225.007)	(123.841)
Finanzertrag		87.022	559	40.172	19.213
Veränderung Finanzanlagen nach Fair Value	5.1	657.974	657.974	5.443.558	-
Gewinn- und Verlustanteile an Unternehmen, die nach der Equity- Methode bilanziert werden, nach Steuern		(989.624)	(409.806)	(260.069)	(30.000)
Ergebnis vor Ertragsteuern		(4.418.503)	(1.056.699)	3.677.816	(516.769)
Ertragssteueraufwand		180.885	56.459	-	-
Ergebnis nach Ertragsteuern		(4.237.618)	(1.000.240)	3.677.816	(516.769)
Vom Ergebnis nach Ertragsteuern entfallen auf:					
Gesellschafter des Mutterunternehmens		(4.182.416)	(979.220)	3.727.870	(503.769)
Nicht beherrschende Gesellschafter		(55.202)	(21.020)	(50.054)	(13.000)
Ergebnis je Aktie					
Unverwässert (CHF je Aktie)	6.1	(0.90)	(0.20)	0.99	(0.17)
Verwässert (CHF je Aktie)	6.1	(0.71)	(0.17)	0.78	(0.11)

Xlife Sciences AG, Zürich
Verkürzte Gesamtergebnisrechnung für das dritte Quartal 2021

	01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	-	-	-	-
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
	nicht geprüft	nicht geprüft	nicht geprüft	nicht geprüft
	CHF	CHF	CHF	CHF
Ergebnis nach Ertragsteuern	(4.237.618)	(1.000.240)	3.677.816	(516.769)
Reklassifizierungsfähige Beträge	-	-	-	-
Sonstiges Ergebnis				
Gesamtergebnis	(4.237.618)	(1.000.240)	3.677.816	(516.769)
Vom Gesamtergebnis entfallen auf:				
Gesellschafter des Mutterunternehmens	(4.182.416)	(979.220)	3.727.870	(503.769)
Nicht beherrschende Gesellschafter	(55.202)	(21.020)	(50.054)	(13.000)

Xlife Sciences AG, Zürich
Verkürzte Bilanz zum 30. September 2021

AKTIVA	30.09.2021 In CHF Nicht geprüft	31.12.2020 In CHF geprüft	PASSIVA	30.09.2021 In CHF Nicht geprüft	31.12.2020 In CHF geprüft
Sachanlagen	103.040	46.155	Gezeichnetes Kapital	5.028.428	4.157.004
Nutzungsrechte & Schutzrechte	838.960	387.257	Rücklagen & Agio	131.491.197	104.951.294
Finanzanlagen (Equitybeteiligungen)	32.660.731	2.873.723	Gewinnreserve	16.824.265	21.061.883
Finanzanlagen (Darlehen)	5.045.782	2.200.954	Minderheitsanteile	(65.473)	(25.581)
Finanzanlagen (Projekte/Fair Value)	147.468.186	175.157.408	Eigenkapital	153.278.417	130.144.601
Latente Steueransprüche	-	-	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	531.397	193.307
Langfristige Vermögenswerte	186.116.698	180.665.497	Darlehensverbindlichkeiten	-	-
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	412.092	223.260	Wandelanleihe	34.045.795	55.218.000
Sonstige Forderungen	305.030	73.736	Latente Steuerverbindlichkeiten	-	-
Kurzfristige verzinsliche Forderungen			Langfristige Schulden	34.577.192	52.411.307
Aktive Rechnungsabgrenzungen	113.454	16.885	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	810.413	335.925
Liquide Mittel	2.957.764	4.702.798	Übrige Verbindlichkeiten	228.775	112.209
Kurzfristige Vermögenswerte	3.788.341	5.016.679	Kurzfristige Rückstellungen	1.010.242	2.678.135
			Kurzfristige Schulden	2.049.430	3.126.269
			Schulden	36.626.622	55.537.576
Bilanzsumme	189.905.039	185.682.176	Bilanzsumme	189.905.039	185.682.176

Xlife Sciences AG, Zürich

Verkürzte Kapitalflussrechnung für das erste bis dritte Quartal 2021

	01.01.2021	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2020
	In CHF	In CHF
	Nicht geprüft	Nicht geprüft
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Reingewinn (Reinverlust)	(4.237.618)	(3.677.817)
Richtigstellung des Nettoverlustes um den nicht liquiditätswirksamen Aufwand/Ertrag		
Abschreibungen und Amortisationen	49.370	4.465
Veränderungen der Fair Value Bewertungen	(657.974)	-
Sonstige nicht zahlungswirksame Vorgänge	3.252.479	2.216.819
Veränderungen des Betriebsvermögens und Verbindlichkeiten		
Zu-/Abnahme Forderungen aus Lieferungen und Leistung	(188.833)	697.157
Zu-/Abnahme aktive Rechnungsabgrenzung und sonstige Forderungen	(327.864)	35.495
Zu-/Abnahme Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung	474.488	(210.307)
Zu-/Abnahme Verbindlichkeiten aus Leasing & sonstige Verbindlichkeiten	454.655	35.153
Zu-/Abnahme passive Rechnungsabgrenzung und Rückstellungen	(1.667.892)	281.992
Aus betrieblicher Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	(2.849.188)	(617.043)
Erhaltene Zinsen	171.764	3.590
Gezahlte Zinsen	(368.415)	-
Gezahlte Steuern	-	-
Nettozufluss/-abfluss an Zahlungsmitteln aus betrieblicher Tätigkeit	(3.045.839)	(613.453)
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Erhaltene Zinsen	-	-
Zahlungen für Sachanlagen	(60.000)	(2.600)
Zahlungen für immaterielle Anlagen	(212.187)	(172.665)
Auszahlungen für zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Projekte)	(2.393.782)	(25.200)
Darlehen an nahestehenden Unternehmen (Projekte)	(3.134.206)	(1.393.788)
Erlöse aus dem Abgang von erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (Projekte)	-	-
Erhaltene Zinsen aus als Finanzanlagen gehaltenen finanziellen Vermögenswerten	-	-
Erwerb von Tochterunternehmen & assoziierten Unternehmungen	-	-
Nettozufluss/-abfluss an Zahlungsmitteln aus Investitionstätigkeit	(5.800.175)	(1.594.253)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Emission von Aktien und anderen Eigenkapitalinstrumenten	7.974.794	763.344
Aktienemissionskosten (inkl. Kosten für Wandlungen)	(820.616)	(39.939)
Auszahlung für Leasing (Mietverpflichtungen)	(53.199)	(53.198)
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	-	-
Rückzahlung von Finanzschulden	-	-
An die Anteilseigner der Gesellschaft gezahlte Dividenden	-	-
Nettozufluss/-abfluss an Zahlungsmitteln aus Finanzierungstätigkeit	7.100.979	670.207
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(1.745.035)	(1.537.499)
Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	4.702.798	2.540.775
Auswirkungen Wechselkursänderungen	-	-
Zahlungsmittel/Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	2.957.764	1.003.276

Xlife Sciences AG, Zürich

Verkürzte Eigenkapitalveränderungsrechnung per 30. September 2021

nicht geprüft

In CHF	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Rücklagen aus der Altersversorgung	Rücklage aus der Fremdwährungsumrechnung	Rücklagen	Gewinnreserve	Eigenkapital
Stand zum 31.12.2019	3.761.753	93.561.663	-	92.702	93.654.365	(39.865)	97.376.253
Periodengewinn/(verlust)						3.677.816	3.677.816
Währungseffekte				(41.778)	(41.778)		(41.778)
IFRS 2 – Mitarbeiter-Beteiligungsprogramm		120.000			120.000		120.000
Aktienkapitalerhöhungen in den ersten drei Quartalen 2020	30.593	732.750			732.750		763.343
Kosten der Aktienaushgaben		(78.203)			(78.203)		(78.203)
Stand zum 30.09.2020	3.792.346	94.336.210	-	50.924	94.387.134	3.637.951	101.817.431
Stand zum 31.12.2020	4.157.004	104.629.029	(23.637)	345.902	104.951.294	21.061.883	130.170.181
Periodengewinn/(-verlust)						(4.237.618)	(4.237.618)
Währungseffekte				(82.360)	(82.360)		(82.360)
IFRS 2 – Mitarbeiter-Beteiligungsprogramm		660.441			660.441		660.441
IAS 19 – Pensionsverb.			(7.500)		(7.500)		(7.500)
Effekt aus Wandeldarlehen		3.372.507			3.372.507		3.372.507
Aktienkapitalerhöhungen in den ersten drei Quartalen 2021	871.424	23.417.430			23.417.430		24.288.854
Kosten der Aktienaushgaben		(820.616)			(820.616)		(820.616)
Stand zum 30.09.2021	5.028.428	131.258.791	(31.137)	263.542	131.491.197	16.824.265	153.343.890

Xlife Sciences AG, Zürich

Anhang zum verkürzten Zwischenabschluss per 30. September 2021

1. Allgemeine Angaben

Der vorliegende Zwischenbericht umfasst nicht alle Anhangsangaben, die üblicherweise in einem Jahresabschluss enthalten sind. Daher ist dieser Bericht in Verbindung mit dem Bericht zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 sowie dem Bericht zum Halbjahresabschluss für das erste Semester 2021 und allen öffentlichen Verlautbarungen zu lesen, die die Xlife Sciences AG in der Zwischenberichtsperiode vorgenommen hat. Die Erstellung des ungeprüften, verkürzten Konzernzwischenabschlusses für den Zeitraum vom 1. Juli bis 30. September 2021 erfolgte in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard zur Zwischenberichtserstattung (IAS 34). Die bei der Erstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den bei der Erstellung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2020 angewandten Grundsätzen.

Die Xlife Sciences AG ist eine Schweizer Unternehmung mit Fokus auf die Wertentwicklung erfolgsversprechender Technologien im Life-Science-Bereich. Die Gesellschaft will eine Brückenfunktion zwischen Forschung/Entwicklung und den Gesundheitsmärkten einnehmen und unterstützt Forscher und Unternehmer bei der Positionierung, Strukturierung, Entwicklung und Realisation ihrer Konzepte.

Der Geschäftsbetrieb der Gesellschaft besteht im Wesentlichen aus eingebrachten und akquirierten Projekten, welche jeweils zum Marktwert bewertet werden mit Ausnahme von Projekten, bei welchen eine Beteiligung >20% besteht. Solche Beteiligungen werden zum Equitywert bewertet, Beteiligungen bei welchen die Gesellschaft die Kontrolle innehält werden konsolidiert.

Betragsangaben im konsolidierten Zwischenabschluss erfolgen vorbehaltlich abweichender Angaben in Schweizer Franken (CHF). Sowohl Einzel- als auch Summenwerte stellen den Wert mit der kleinsten Rundungsdifferenz dar. Bei Additionen der dargestellten Einzelwerte können deshalb geringfügige Differenzen zu den ausgewiesenen Summen auftreten.

2. Schätzungsunsicherheiten und Ermessensentscheidungen

Bei der Anwendung der dargestellten Konzernbilanzierungs- und -bewertungsmethoden muss die Geschäftsführung in Bezug auf die Buchwerte von Vermögenswerten und Schulden, die nicht ohne Weiteres aus anderen Quellen ermittelt werden können, Sachverhalte beurteilen, Schätzungen vornehmen und Annahmen treffen. Die Schätzungen und die ihnen zu Grunde liegenden Annahmen resultieren aus Vergangenheitserfahrungen sowie weiteren als relevant erachteten Faktoren. Die tatsächlichen Werte können von den Schätzungen abweichen.

Die den Schätzungen zugrundeliegenden Annahmen unterliegen einer regelmässigen Überprüfung. Schätzungsänderungen werden, sofern die Änderung nur eine Periode betrifft, nur in dieser berücksichtigt. Falls die Änderungen die aktuelle sowie die folgenden Berichtsperioden betreffen, werden diese entsprechend in dieser und den folgenden Perioden berücksichtigt.

Nachfolgend sind die bedeutendsten Ermessensausübungen aufgezeigt, welche die Geschäftsführung im Rahmen der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Unternehmens vorgenommen hat, sowie die wesentlichsten Auswirkungen dieser Ermessensausübungen auf die im Konzernabschluss ausgewiesenen Beträge. Zusätzlich werden die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen sowie die sonstigen wesentlichen Quellen von Schätzungsunsicherheiten zum Ende der Berichtsperiode angegeben, durch die ein beträchtliches Risiko entstehen kann, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der ausgewiesenen Vermögenswerte und Schulden erforderlich wird.

- Bei den zur Bewertung der Projekte zum Fair Value zugrunde gelegten Annahmen bestehen nach unserer Einschätzung eine wesentliche Schätzungsunsicherheit bezüglich der Entwicklungs- und Markteinführungszeit und der erforderlichen Aufwendungen. Die Gesellschaft hat für ihre Projekte Annahmen zum Markteintritt getroffen. Die Entwicklung respektive Markteinführung der konkreten Anwendungen, welche die Basis für die Bewertung der Projekte bilden, wurde von der Gesellschaft geschätzt. Die Bewertung der Projekte ist davon abhängig, ob die getroffenen Annahmen zur Markteinführung eingehalten werden können. Die Gesellschaft schätzt dabei für die Projekte jeweils die Wahrscheinlichkeit jeder Phase der Entwicklung hinsichtlich der Erfolgswahrscheinlichkeit. Je nach konkretem Verlauf einer Phase verändert sich dabei die Gesamtwahrscheinlichkeit des erfolgreichen Markteintrittes. Die Schätzungen jeder Phase werden regelmässig überprüft. Aufgrund einer Sensitivitätsanalyse beurteilt die Gesellschaft das Wertbeeinträchtigungsrisiko der jeweiligen Projekte aufgrund von möglichen Verspätungen des Markteintrittes respektive der Erfolgswahrscheinlichkeit. Die entsprechenden Auswirkungen werden bei den Projekten aufgeführt.
- Für die erfolgreiche Durchführung der Projekte und damit verbunden die Realisation der Entwicklungen wird auch in Zukunft ein bedeutender Geldbedarf bestehen, welcher zumindest bis zu einer Realisation erster Projekte durch weitere Kapitalmassnahmen gedeckt werden muss. Sollte sich die Kapitalaufnahme erschweren, müssten Projekte veräussert werden. Ob bei einem erzwungenen Verkauf zum aktuellen Projektstand der Fair Value erzielt werden kann, ist dem Markt überlassen.

3. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

3.1 Angaben zu Tochterunternehmen

Name des Tochterunternehmens	Hauptgeschäft	Sitz	Stimmrechts- und Kapitalanteil 30.09.2021	Stimmrechts- und Kapitalanteil 31.12.2020
Vollkonsolidierte Tochterunternehmen				
Inventum Genetics GmbH	Entwicklung und Herstellung von medizinischen und biotechnologischen Produkten	Mainz	100%	100%
Inflamed Pharma GmbH	Herstellung und Entwicklung von chemischen und pharmazeutischen Stoffen	Jena	75%	75%
Clyxop devices UG	Entwicklung von Tubes auf Biocellulose, welche bei Schädigung von Hohlorganen eingesetzt werden können	Erfurt	100%	100%
x-nuclear diagnostic GmbH	Dignostische Methoden unter Einsatz von radioaktivem Material	Erfurt	100%	100%
x-kidney diagnostics GmbH	Medizintechnik hinsichtlich Erkrankungen der Niere und anderen inneren Organen	Erfurt	100%	100%

3.2 Währungsumrechnung

Die Zwischenabschlüsse der vollkonsolidierten Tochterunternehmen, deren funktionale Währung nicht der Schweizer Franken ist, werden nach der modifizierten Stichtagskursmethode in die Konzernberichts-währung Schweizer Franken umgerechnet. Die Umrechnung der Vermögenswerte und Schulden erfolgt zum Kurs am Abschlussstichtag. Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind zum Durchschnittskurs umzurechnen. Eigenkapitalbestandteile werden zu historischen Kursen zu den Zeitpunkten ihrer jeweiligen aus Konzernsicht erfolgten Zugänge umgerechnet. Der sich aus der Umrechnung ergebende Währungsunterschied wird erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst. Die im Eigenkapital erfassten kumulierten Währungsumrechnungsdifferenzen werden beim Ausscheiden von Konzernunternehmen aus dem Konsolidierungskreis erfolgswirksam aufgelöst.

Die Berichtswährung des Konzerns ist CHF.

30.06.2020	CHF/EUR
1.07978	Periodenmittelkurs (Umrechnung Erträge und Aufwendungen)
1.08050	Periodenschlusskurs (Umrechnung Aktiven und Verbindlichkeiten)
30.09.2020	CHF/EUR
1.08330	Periodenmittelkurs (Umrechnung Erträge und Aufwendungen)
1.09141	Periodenschlusskurs (Umrechnung Aktiven und Verbindlichkeiten)
31.12.2020	CHF/EUR
1.07045	Periodenmittelkurs (Umrechnung Erträge und Aufwendungen)
1.08155	Periodenschlusskurs (Umrechnung Aktiven und Verbindlichkeiten)
30.06.2021	CHF/EUR
1.10322	Periodenmittelkurs (Umrechnung Erträge und Aufwendungen)
1.10736	Periodenschlusskurs (Umrechnung Aktiven und Verbindlichkeiten)
30.09.2021	CHF/EUR
1.09760	Periodenmittelkurs (Umrechnung Erträge und Aufwendungen)
1.09141	Periodenschlusskurs (Umrechnung Aktiven und Verbindlichkeiten)

4. Angaben zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

4.1 Erlöse aus Verträgen mit Kunden (Umsatzerlöse)

Die Aufgliederung der Konzern Erlöse aus Verträgen mit Kunden für die Periode (ohne Erträge aus Finanzinvestitionen) stellt sich wie folgt dar:

	01.01.2021	01.01.2020
	–	–
	30.09.2021	30.09.2020
	CHF	CHF
Umsatzerlös aus Dienstleistungen	441.880	292.390
Andere Umsatzerlöse	-	-
	<u>441.880</u>	<u>292.390</u>
Veränderung Delkredere	-	-
Abzüglich Erlösminderungen (Skonti)	-	-
	<u>441.880</u>	<u>292.390</u>

Umsatzerlöse stammen aus der Erbringung von Dienstleistungen an die Projekte. Erlöse aus Dienstleistungen werden jeweils zu einem bestimmten Zeitpunkt erfasst.

4.2 Zusammensetzung des Personalaufwandes

	01.01.2021	01.01.2020
	–	–
	30.09.2021	30.09.2020
	CHF	CHF
Löhne und Gehälter	1.535.658	438.431
Sozialversicherungsaufwand	114.677	74.283
Kosten der Altersversorgung / Personalvorsorge	51.414	6.648
Übriger Personalaufwand	17.276	13.379
Total	<u>1.719.025</u>	<u>532.741</u>

4.3 Verwaltungsaufwendungen

Die Aufgliederung des übrigen Betriebsaufwandes für die Periode stellt sich wie folgt dar:

	01.01.2021	01.01.2020
	–	–
	30.09.2021	30.09.2020
	CHF	CHF
Mietaufwand	104.270	22.868
Unterhaltsaufwand und Energieaufwand	45.149	7.170
Fahrzeug- und Transportaufwand	35.064	103
Abgaben und Gebühren, Versicherungen	5.241	3.896
Kapitalmarktaufwendungen	389.372	12.039
Beratungsaufwand	624.095	279.446
Buchführung und Revision	347.926	143.814
Heilungsversuchskosten (im Rahmen Entwicklung Projekte)		(31.000)
Werbe- und Verkaufsaufwand	41.630	79.739
Reise- und Repräsentationsspesen	71.619	42.364
Verwaltungsaufwand	212.307	123.190
Sonstiger Betriebsaufwand	74.840	10.837
Kapitalsteuern	17.135	50.785
Total	<u>1.968.648</u>	<u>745.251</u>

5. Angaben zur Konzernbilanz

5.1 Finanzanlagen / Projekte zum Fair Value

Die Buchwerte der Projekte zum Abschlussstichtag können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden:

			30.09.2021	31.12.2020				
Projekte (mit Beteiligungen)			147.468.186	175.157.409				
	Anteil	Sitz der Gesellschaft.	Marktwert gemäss interner Berechnung				Marktwert gemäss interner Berechnung	
			31.12.2020	Zugänge	Veränderungen Marktwert	Abgänge	Veränderung Konsolidierungskreis	30.09.2021
Synimmune Equity GmbH	23%	Deutschland	30.161.000			(30.161.000)	-	
Alytas Therapeutics GmbH	10%	Deutschland	74.412.665				74.412.665	
Lysatpharma GmbH	10%	Deutschland	21.505.555				21.505.555	
Vitruvia AG	6%	Schweiz	870.000		657.974		1.527.974	
Axenoll Life Sciences Ltd	8%	Schweiz	3.605.000				3.605.000	
Laxxon Medical AG	10%	Schweiz	2.600.000				2.600.000	
Saniva Diagnostics GmbH	10%	Deutschland	14.989				14.989	
Veraxa Biotech AG	20%	Schweiz	41.988.200				41.988.200	
Baliopharma AG	¹	Schweiz	-	1.791.800			1.791.800	
Xsight Optics GmbH	0%	Deutschland	-	22.004			22.004	
TOTAL			175.157.408	1.813.804	657.974	(30.161.000)	-	

Zukunftsgerichtete Aussagen, welche für die Bewertung verwendet wurden, basieren auf aktuellen Schätzungen und Annahmen nach heutigem Kenntnisstand. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen Risiken, Schätzungen, Annahmen, Ungewissheiten und anderen Faktoren, deren Eintritt oder Ausbleiben dazu führen kann, dass die tatsächlichen Ergebnisse, wesentlich von den implizierten Prognosen abweichen oder diese verfehlen und die Werte der Projekte in nachfolgenden Abschlüssen angepasst werden müssen. Hinsichtlich der Bewertung der Projekte, basierend auf Prognosen und Schätzungen der zukünftigen Umsätze, besteht eine wesentliche Unsicherheit. Eine Anzahl von Faktoren hat einen wesentlichen Einfluss auf die Bewertung, wobei einige Faktoren ausserhalb der Einflussmöglichkeit des Managements liegen.

Beim erstmaligen Ansatz werden finanzielle Vermögenswerte (Projekte) zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei der Folgebewertung werden sie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Zu den Finanzanlagen / Projekte zum Fair Value liegen in der Regel keine aktuellen Marktdaten vor, die Bewertung basiert auf den Inputfaktoren der verwendeten Bewertungstechnik als beizulegender Zeitwert der Stufe/Level 3 (Siehe Anhang Ziffer 2).

In der Periode wurde das Projekt Synimmune Equity GmbH in die Equitybeteiligungen umgegliedert, da der Anteil der Gesellschaft aufgrund von Wandlungen über 20% stieg und absehbar noch weiter steigen wird. Dabei wählte die Gesellschaft den Ansatz die erfassten Fair Value Werte als Anschaffungskosten auszulegen (Fair Value as deemed cost).

¹ Es handelt sich um zugekaufte Royalties durch eine Lizenzvereinbarung ohne entsprechende direkte Beteiligung an der Gesellschaft

5.2 Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen

Die Buchwerte der nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen zum Abschlussstichtag können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden:

	Anteil	Sitz der Gesellschaft.	Equity-Bewertung				Equity-Bewertung
			31.12.2020	Zugänge	Ergebnisbeitrag	Abgänge	
<i>FUSE-AI GmbH</i>	30%	Deutschland	421.817	269.257	(159.746)		<i>531.328</i>
<i>Palleos Healthcare GmbH</i>	50%	Deutschland	2.366.791		(489.329)		<i>1.877.462</i>
<i>Panmabs GmbH</i>	35%	Deutschland	22.396		(5.124)		<i>17.272</i>
<i>Xarma Lifexcience GmbH</i>	35%	Schweiz	62.719		(4.539)		<i>58.180</i>
<i>Ix therapeutics GmbH</i>	50%	Deutschland		13.962			<i>13.962</i>
<i>Quadira Biosciences AG</i>	50%	Schweiz		75.000	(73.473)		<i>1.527</i>
<i>Synimmune Equity GmbH</i>	23%	Deutschland		30.161.000			<i>30.161.000</i>
TOTAL			2.873.723	30.519.219	(732.211)	-	32.660.731

Ix Therapeutics GmbH

Die Gesellschaft investiert in ein Joint Venture mit der Indivumed GmbH. Die hierzu gegründete Ix therapeutics GmbH wird neue Möglichkeiten in der Behandlung von Darm- und Lungenkrebs ermöglichen indem therapeutische Antikörper entwickelt werden auf Basis der IndivuType -Multi-Omics-Datenbank.

Quadira Biosciences AG

Die Gesellschaft investiert in ein Joint Venture mit der Anfass Life Technologies AG. Die hierzu gegründete Quadira Biosciences AG verwendet eine einzigartige 3D-Zelltechnologie, welche die Nachbildung von menschlichem Gewebe zur zuverlässigen Testung und Charakterisierung von Antikörpern ohne Tierversuche erlaubt.

Synimmune Equity GmbH

Die Gesellschaft hält über eine Holdinggesellschaft im Fürstentum Liechtenstein einen Anteil an der Synimmune GmbH in Deutschland. Da es zwischen der Holdinggesellschaft und der Beteiligung in Deutschland zu Wandlungen kam, erhöhte sich der Anteil auf über 23% und wird sich nach den nächsten Wandelungen weiter erhöhen. Daher wird dieses Projekt neu als Equitybeteiligung geführt. Dabei wurde der ausgewiesene Fair Value übernommen.

5.3 Wandelanleihe

Die Wandelanleihe hat sich wie folgt entwickelt:

	30.09.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Verbindlichkeit zu Beginn der Periode (1.7.2021 respektive 1.1.2021)	40.648.000	56.000.000
Wandlungen	3.384.000	3.782.000
Verbindlichkeit Ende der Periode (30.9.2021 respektive 30.6.2021)	37.264.000	52.218.000
Eigenkapitaleffekt	3.218.205	
Als Verbindlichkeit ausgewiesen am 30.9.2021 respektive 30.6.2021	34.045.795	
Zinssatz	0.25%	0.25%
Endfälligkeit	30.6.2029	30.6.2029
Wandlungsrecht jederzeit bis 31.5.2029 zum Wandlungspreis	25 CHF/Aktie	25 CHF/Aktie

5.4 gezeichnetes Kapital

	Anzahl Anteile	Gezeichnetes Kapital CHF
Stand zum 31.12.2020	4.157.004	4.157.004
Veränderungen im ersten Halbjahr	732.564	732.564
Stand zum 30.06.2021	4.889.568	4.889.568
Veränderungen im dritten Quartal	138.860	138.860
Stand zum 30.09.2021	5.028.428	5.028.428

Die Aktien haben einen Nennwert von 1.00 CHF, tragen jeweils ein Stimmrecht und sind dividendenberechtigt.

6.1 Ergebnis je Aktie

a) Unverwässertes Ergebnis je Aktie

	1. - 3. Quartal 2021 CHF je Aktie	1. - 3. Quartal 2020 CHF je Aktie
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	(0.90)	0.99

Die Ergebnisse und die gewichtete durchschnittliche Anzahl der Stammaktien, die in die Berechnung des unverwässerten Ergebnisses je Aktie eingehen, sind nachfolgend wiedergegeben:

	1. - 3. Quartal 2021	1. - 3. Quartal 2020
Den Aktionären des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Ergebnis	(4.182.416)	3.727.870
Gewichtete durchschnittliche Anzahl an Stammaktien zur Berechnung des unverwässerten Ergebnisses je Aktie	4.646.856	3.776.342

b) Verwässertes Ergebnis je Aktie

	1. - 3. Quartal 2021 CHF je Aktie	1. - 3. Quartal 2020 CHF je Aktie
Verwässertes Ergebnis je Aktie	(0.71)	0.78

Die Ergebnisse und die gewichtete durchschnittliche Anzahl der Stammaktien, die in die Berechnung des verwässerten Ergebnisses je Aktie eingehen, sind nachfolgend wiedergegeben:

	1. - 3. Quartal 2021	1. - 3. Quartal 2020
Den Aktionären des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Ergebnis	(4.182.416)	3.727.871
Zinsenaufwendungen auf Wandelanleihen, nach Steuern	84.892	68.688
Den Aktionären zurechenbarer Gewinn (verwässert)	(4.097.524)	3.796.559
Gewichtete durchschnittliche Anzahl an Stammaktien (unverwässert)	4.646.856	3.776.342
Auswirkung der Umwandlung der Wandeldarlehen	1.106.690	1.110.795
Gewichteter Durchschnitt der Stammaktien (verwässert)	5.753.546	4.887.137

6.2 Organe der Gesellschaft

GESCHÄFTSFÜHRUNG	Oliver R. Baumann (CEO / Geschäftsführer) Carl v. Halem (CFO ab 1.12.2021)
VERWALTUNGSRAT	Dr. Bernhard Scholz (Präsident) Simon Schöni (Mitglied) Mark Müller (Mitglied) Dr. Michael Bruno Klein (Mitglied) Christian Faber (Mitglied) Oliver R. Baumann (Mitglied)
REVISIONSSTELLE	BDO AG, Baden

6.3 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Gesellschaft vermochte am 14.12.2021 mit dem Gründerkreis eine Nacheinbringung im Sinne der strategischen Portfoliobetrachtung erfolgreich zu verhandeln und abzuschliessen. Folgende Transaktionen konnten initiiert werden:

- Zukauf von 41% an der alytas therapeutics GmbH (die Gesellschaft wird somit kontrolliert und vollkonsolidiert)
- Zukauf von 9% an der saniva diagnostics GmbH
- Zukauf von 6% an der Axenoll Life Science AG
- Zukauf von 15.2% an der Lysatpharma GmbH (die Gesellschaft wird neu als Equitybeteiligung ausgewiesen werden).

Es handelt sich um ein Geschäft mit nahestehenden Personen. Die Transaktionswerte der Einbringung liegen alleine und in der Gesamtheit unter den ausgewiesenen Fair-Value-Werten. Die Transaktion zwischen den Parteien ist als Wandeldarlehen mit einer Laufzeit von 5 Jahren und einer Sperrfrist von 12 Monaten ausgestaltet, um so die Liquidität des Unternehmens zu schonen.

Des Weiteren wird intensiv geprüft das Freihandelssegment an der Münchner Börse (DE) aufzugeben, um im nächsten Jahr den Handel am regulierten Markt an der SIX Swiss Exchange (CH) aufzunehmen.

Zürich, den 23.12.2021

Gezeichnet Dr. Bernhard Scholz (Präsident des Verwaltungsrates)