

ANCERVA AG

Zug

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

an den Verwaltungsrat

per 31. Dezember 2025

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers an den Verwaltungsrat der ANCERVA AG, Zug

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der ANCERVA AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2025, der Gesamtergebnisrechnung, dem Eigenkapitalnachweis und der Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die beigefügte Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2025 sowie der Ertragslage und Cashflows für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit den in der Europäischen Union anwendbaren IFRS Accounting Standards (EU-IFRS).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz, den International Standards on Auditing (ISA) sowie den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten des unabhängigen Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung, die in Übereinstimmung mit den EU-IFRS Accounting Standards und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des unabhängigen Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz, den ISA und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Zürich, 26. Januar 2026

Forvis Mazars AG

Signed by:

Icare Regnier

359C0CBFF8C8425...

Icare Regnier

Zugelassener Revisionsexperte

Signed by:

Simon Lutz

8A401121DC9B457...

Simon Lutz

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalnachweis, Geldflussrechnung und Anhang)

ANCERVA AG

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025

Content

1	Allgemeine Informationen	7
2	Grundlagen der Rechnungslegung.....	7
2.1	Fremdwährungsumrechnung.....	7
2.2	Umsatzrealisierung.....	8
2.3	Ertragssteuern.....	8
2.4	Flüssige Mittel	8
2.5	Finanzinstrumente	8
2.6	Eigenkapital.....	9
2.7	Änderungen von Rechnungslegungsstandards	9
3	Schätzungsunsicherheiten und Managementbeurteilungen.....	9
4	Flüssige Mittel	10
5	Finanzinstrumente	10
6	Personalaufwand und sonstige Aufwendungen	10
7	Finanzergebnis	11
8	Ertragsteuern.....	11
9	Transaktionen mit nahestehenden Personen.....	12
10	Gewinn je Aktie.....	12
11	Finanzielles Risikomanagement	12
12	Ereignisse nach dem Abschlussstichtag	15

Gesamtergebnisrechnung

vom 3. November 2025* bis zum 31. Dezember 2025

<i>In CHF</i>	Anhang	03.11.2025* - 31.12.2025
Umsatz aus erbrachten Dienstleistungen		250'000.00
Personalaufwand	6	-8'021.75
Beratungshonorare		-51'216.20
Revisionshonorare		-7'525.00
Sonstige Aufwendungen	6	-3'893.89
Betriebsergebnis		179'343.16
Finanzergebnis	7	-2'133.34
Ergebnis vor Steuern		177'209.82
Ertragssteuern	8	-21'101.48
Gewinn für die Periode		156'108.34
Sonstiges Gesamtergebnis für die Periode		-
Gesamtergebnis für die Periode		156'108.34
Unverwässerter Gewinn je Aktie	10	0.31
Verwässerter Gewinn je Aktie	10	0.31

* Das Unternehmen wurde am 03.11.2025 gegründet.

Bilanz

zum 31. Dezember 2025*

In CHF

AKTIVEN	Anhang	31.12.2025
Langfristige Vermögenswerte		-
Kurzfristige Vermögenswerte		
Finanzanlagen FVTPL	5	599'637.63
Andere Forderungen	5	931.93
Flüssige Mittel	4	85'737.50
Kurzfristige Vermögenswerte		686'307.06
Bilanzsumme		686'307.06
PASSIVEN		
Eigenkapital		
Aktienkapital	2.6	500'000.00
Gewinnreserven	2.6	151'894.36
Summe Eigenkapital		651'894.36
Kurzfristiges Fremdkapital		
Andere Verbindlichkeiten		6'352.70
Passive Rechnungsabgrenzung		7'525.00
Steuerverbindlichkeiten		20'535.00
Kurzfristiges Fremdkapital		34'412.70
Summe Fremdkapital		34'412.70
Bilanzsumme		686'307.06

* Das Unternehmen wurde am 03.11.2025 gegründet.

Eigenkapitalnachweis

zum 31. Dezember 2025

<i>In CHF</i>	Aktienkapital	Gewinnreserven	Gesamt
Saldo zum 3. November 2025 (Gründung)	500'000.00	-	500'000.00
Gewinn für die Periode		156'108.34	156'108.34
Eigenkapitaltransaktionskosten nach Steuern		-4'213.98	-4'213.98
Sonstiges Gesamtergebnis		-	-
Saldo zum 31. Dezember 2025	500'000.00	151'894.36	651'894.36

ANCERVA AG wurde am 03. November 2025 gegründet und in das Handelsregister des Kantons Zug eingetragen.

Das Aktienkapital beträgt per 31. Dezember 2025 CHF 500'000.00. Alle Aktien sind voll einbezahlt.

Geldflussrechnung

vom 3. November 2025* bis zum 31. Dezember 2025

<i>In CHF</i>	Anhang	03.11.2025* - 31.12.2025
Cashflow aus der operativer Tätigkeit		
Gewinn der Periode		156'108.34
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Finanzanlagen FVTPL		-601'709.10
Zunahme (-) / Abnahme (+) der anderen Forderungen		-931.93
Zunahme (+) / Abnahme (-) der anderen Verbindlichkeiten		6'352.70
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Passiven Rechnungsabgrenzungen		7'525.00
Finanzergebnis		2'133.34
Steueraufwand		21'101.48
Bezahlte Ertragssteuern		-
Summe Cashflow aus operativer Tätigkeit		-409'420.17
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Summe Cashflow aus Investitionstätigkeit		-
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Eigenkapitaltransaktionskosten		-4'780.46
Summe Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-4'780.46
Umrechnungsdifferenz auf flüssigen Mitteln		-61.87
Nettoveränderung der flüssigen Mittel		-414'262.50
Flüssige Mittel bei Gründung (03.11.2025)		500'000.00
Flüssige Mittel zum Ende des Jahres	4	85'737.50

* Das Unternehmen wurde am 03.11.2025 gegründet.

Anhang zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen

Die ANCERVA AG ("das Unternehmen") wurde am 3. November 2025 gegründet und in das Handelsregister des Kantons Zug eingetragen. Das Unternehmen ist auf die Erbringung von Beratungsdienstleistungen sowie auf den Erwerb, die Verwaltung, die Vermittlung und den Verkauf von Beteiligungen an Unternehmen aller Art spezialisiert. Das Unternehmen ist eine Aktiengesellschaft, die in der Schweiz ihren Sitz hat. Die Sitzadresse lautet Poststrasse 24, 6300 Zug.

Der vorliegende Abschluss wurde am 26. Januar 2026 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung genehmigt.

2 Grundlagen der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den IFRS Accounting Standards, wie sie in der Europäischen Union (EU-IFRS) zum 31. Dezember 2025 anzuwenden sind, erstellt. Die Erstellung von Jahresabschlüssen in Übereinstimmung mit den EU-IFRS erfordert die Berücksichtigung von Schätzungen in der Rechnungslegung. Der Jahresabschluss wird in Schweizer Franken (CHF) erstellt.

Die Berichterstattung erfolgt unter der Annahme der Unternehmensfortführung. Sie basiert auf historischen Kosten. Die wesentlichen Angaben zu den Rechnungslegungsmethoden sind nachstehend aufgeführt. Vorjahreszahlen werden infolge Gründung am 3. November 2025 keine aufgeführt.

2.1 Fremdwährungsumrechnung

Der Jahresabschluss wird in Schweizer Franken (CHF), der Funktionalwährung der ANCERVA AG, erstellt.

Fremdwährungen werden zu den Kursen des Transaktionsdatums oder, sofern diese eine vernünftige Annäherung davon darstellen, zu monatlichen Durchschnittskursen in die funktionale Währung umgerechnet. Fremdwährungsgewinne und -verluste aus solchen Transaktionen wie auch aus der Umrechnung in CHF von finanziellen Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag werden erfolgswirksam erfasst.

Im Berichtsjahr kam folgender Jahresendumrechnungskurs zur Anwendung:
1 EUR: CHF 0.9305.

2.2 Umsatzrealisierung

Umsatzerlöse aus erbrachten Dienstleistungen werden in der Periode erfasst, in der die Leistungen durch das Unternehmen erbracht werden (zeitpunktbezogen).

Umsatzerlöse werden zum Marktwert der erhaltenen oder zu erhaltenden Gegenleistung bewertet und stellen die Beträge dar, die für im normalen Geschäftsverlauf erbrachte Dienstleistungen zu erwarten sind, abzüglich Preisnachlässe und verkaufsbezogener Steuern.

2.3 Ertragssteuern

Die laufenden Ertragssteuern werden periodengerecht aufgrund des im Berichtsjahr ausgewiesenen Geschäftsergebnisses erfasst.

Latente Ertragssteuern werden, sofern notwendig, auf Basis der aktuellen bzw. erwarteten Steuersätze ermittelt. Die latenten Ertragssteuern berücksichtigen die ertragssteuerlichen Auswirkungen der zeitlich befristeten Abweichungen (temporäre Differenzen) zwischen den Werten nach IFRS Accounting Standards und den steuerlichen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

2.4 Flüssige Mittel

Flüssige Mittel enthalten Bankguthaben.

2.5 Finanzinstrumente

Die ANCERVA AG klassifiziert ihre Finanzinstrumente wie folgt:

Finanzanlagen FVTPL

Finanzanlagen werden bei der erstmaligen Erfassung mit dem Transaktionspreis (Fair Value) angesetzt und in der Folge erfolgswirksam zum Fair Value im Finanzergebnis marktwertbewertet (FVTPL).

Die Finanzanlagen FVTPL sind an einer öffentlichen Börse kotiert (Level 1) und unterliegen daher keinen Schätzungsunsicherheiten. Siehe dazu auch Anhang 11 D. Fair Value Ermittlung.

Andere Forderungen & Andere Verbindlichkeiten

Andere Forderungen und Andere Verbindlichkeiten werden bei der erstmaligen Erfassung mit dem Transaktionspreis angesetzt und in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Die ANCERVA AG erfasst Wertberichtigungen für erwartete Verluste aus Kreditausfällen («expected credit losses», ECL) für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte. Für andere Forderungen bewertet das Unternehmen die Wertberichtigungen auf zweifelhafte Forderungen anhand der über ihre gesamte Laufzeit erwarteten Kreditausfälle. Aufgrund der Einschätzung des Unternehmens sind die erwarteten Verluste aus Kreditausfällen nicht wesentlich und wurden daher nicht verbucht.

2.6 Eigenkapital

Aktienkapital

Das Aktienkapital entspricht dem Nominalwert der ausgegebenen Aktien. Das Aktienkapital von CHF 500'000 besteht aus 500'000 Namenaktien zu je CHF 1. Alle Aktien sind voll einbezahlt.

Gewinnreserven

Die Gewinnreserven umfassen den einbehaltenen Gewinn der laufenden Periode.

Transaktionskosten in Zusammenhang mit der Ausgabe von Eigenkapitalinstrumenten werden direkt den Gewinnreserven unter Berücksichtigung des Steuereffektes belastet.

2.7 Änderungen von Rechnungslegungsstandards

Die verschiedenen geringfügigen Anpassungen bestehender Standards und Interpretationen im Berichtsjahr haben keinen wesentlichen Einfluss auf das Ergebnis und die Finanzlage des Unternehmens.

Das Unternehmen erwartet keine Auswirkungen der verschiedenen neuen und überarbeiteten Standards und Interpretationen, deren Umsetzung ab dem 1. Januar 2026 (oder später) verbindlich ist und die derzeit noch nicht angewendet werden.

3 Schätzungsunsicherheiten und Managementbeurteilungen

Schätzungen und Managementbeurteilungen werden laufend vorgenommen und basieren auf früheren Erfahrungen und anderen Faktoren wie auch Erwartungen bezüglich zukünftiger Ereignisse, die unter den gegebenen Umständen angemessen erscheinen. Die Annahmen und Schätzwerte mit dem grössten Risiko einer wesentlichen Anpassung des Buchwertes eines Vermögenswertes oder einer Verbindlichkeit in kommenden Geschäftsjahren werden nachfolgend erläutert.

4 Flüssige Mittel

<i>In CHF</i>	31.12.2025
Bankguthaben	85'737.50
Flüssige Mittel	85'737.50

Die Flüssigen Mittel per 31. Dezember 2025 beinhalten Fremdwährungspositionen in Höhe von EUR 10'311.12.

5 Finanzinstrumente

<i>In CHF</i>	31.12.2025	
	Buchwert	Marktwert
Finanzielle Vermögenswerte, bewertet zum Fair Value		
Finanzanlagen FVTPL	599'637.63	599'637.63
Finanzielle Vermögenswerte, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten		
Andere Forderungen	931.93	931.93
Flüssige Mittel	85'737.50	85'737.50
Finanzielle Vermögenswerte	686'307.06	686'307.06
Finanzielle Verbindlichkeiten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten		
Andere Verbindlichkeiten	6'352.70	6'352.70
Finanzielle Verbindlichkeiten	6'352.70	6'352.70

Die Finanzanlagen FVTPL beinhalten börsennotierte SICAV-Anteile, welche unter IFRS 9 als Finanzinstrument mit Eigenkapitalcharakter klassifiziert werden. Siehe dazu auch Anhang 11 D. Fair Value Ermittlung.

Bei den finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, entspricht der Marktwert dem Buchwert.

6 Personalaufwand und sonstige Aufwendungen

Der Personalaufwand (2025: CHF 8'021.75) besteht aus den Gehältern und den Arbeitgeberbeiträgen für die gesetzliche Sozialversicherung sowie den Beiträgen zur Unfallversicherung der jeweiligen Periode. Für die im Personalaufwand erfassten Mitarbeiter sind keine gesetzlichen Vorsorgepläne abzuschliessen.

Die sonstigen Aufwendungen (2025: CHF 3'893.89) umfassen Raum-, Informatik- und diverse Verwaltungsaufwendungen sowie Bankspesen.

Die ANCERVA AG hat beschlossen, Leasingverbindlichkeiten für kurzfristige Leasingverhältnisse nicht anzusetzen. Der sonstige Aufwand beinhaltet Aufwendungen für einen kurzfristigen Mietvertrag in Höhe von CHF 440.01, welche auch dem Abfluss von Zahlungsmitteln für Leasingverhältnisse im laufenden Geschäftsjahr entsprechen.

7 Finanzergebnis

<i>In CHF</i>	03.11.2025 - 31.12.2025
Nicht realisierte Gewinn und (Verluste) auf Finanzanlagen FVTPL, netto	-2'071.47
Gewinn/(Verlust) aus Fremdwährungsumrechnung, netto	-61.87
Finanzergebnis	-2'133.34

8 Ertragsteuern

<i>In CHF</i>	03.11.2025 - 31.12.2025
Laufender Steueraufwand	-21'101.48
Latenter Steueraufwand	-
Ertragssteuern	-21'101.48

<i>In CHF</i>	03.11.2025 - 31.12.2025
Ergebnis vor Steuern	177'209.82
Anwendbarer Ertragssteuersatz	11.85%
Erwarteter Ertragssteueraufwand	-20'999.36
Übrige Anpassungen (Rundungen)	-102.12
Tatsächlicher Ertragssteueraufwand	-21'101.48

9 Transaktionen mit nahestehenden Personen

Zu den Transaktionen mit nahestehenden Personen gehören Transaktionen mit dem Verwaltungsrat. Keine der Transaktionen beinhaltet besondere Bedingungen und Konditionen und es wurden keine Garantien gegeben oder erhalten.

Vergütungen für Mitglieder des Verwaltungsrates und nahen Angehörigen

In den Vergütungen für das Mitglied des Verwaltungsrates sind Gehälter inklusive Sozialleistungen in Höhe von CHF 8'021.75 enthalten.

10 Gewinn je Aktie

<i>In CHF</i>	03.11.2025 - 31.12.2025
Gewinn der Periode	156'108.34
Gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien für die Berechnung des unverwässerten Gewinnes je Aktie	500'000
Zusätzlich gewichtete Anzahl Aktien aus potentiell verwässernden Instrumenten	-
Gewichtete durchschnittliche Anzahl Aktien für die Berechnung des verwässerten Gewinnes je Aktie	500'000
Unverwässerter Gewinn je Aktie	0.31
Verwässerter Gewinn je Aktie	0.31

Der unverwässerte und verwässerte Gewinn je Aktie beträgt CHF 0.31 und errechnet sich aus dem Gewinn und der über das Jahr gewichteten Anzahl dividendenberechtigter Aktien. Es bestehen aktuell keine Instrumente, die eine verwässernde Wirkung haben.

11 Finanzielles Risikomanagement

Die ANCERVA AG ist verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, die sich aus den Geschäfts- und den Finanztätigkeiten ergeben. Die für das Unternehmen bedeutendsten finanziellen Risiken ergeben sich aus dem Aktienkursrisiko und den Änderungen der Fremdwährungskurse. Die Risiken werden laufend identifiziert und überwacht.

A. Kreditrisiko

Kreditrisiken ergeben sich aus der Möglichkeit, dass Gegenparteien einer Transaktion nicht in der Lage sind, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, und dem Unternehmen daraus ein finanzieller Schaden entsteht. Das Ziel des Managements von Kreditrisiken der Gegenpartei ist die Vermeidung von Verlusten bei der Anlage liquider Mittel. Das maximale sich aus den Finanztätigkeiten ergebende Kreditrisiko entspricht dem Buchwert der finanziellen Vermögenswerte des Unternehmens.

Die liquiden Mittel bei der Banca del Sempione betragen per 31. Dezember 2025 CHF 85'737.50. Die Bank ist eine regulierte Schweizer Privatbank, welche der FINMA (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht) untersteht und über kein öffentliches Kreditrating von Ratingagenturen wie S&P oder Moody's verfügt.

Die Forderungen beliefen sich per 31. Dezember 2025 auf CHF 931.93. Aufgrund der Einschätzung des Unternehmens sind die erwarteten Verluste aus Kreditausfällen nicht wesentlich und wurden daher nicht verbucht.

B. Marktrisiko

Fremdwährungsrisiko

Die ANCERVA AG verwendet den Schweizer Franken als ihre funktionale Währung und ist dadurch Wechselkursschwankungen ausgesetzt. Dies gilt für die flüssigen Mitteln in Euro. Die Fremdwährungsrisiken werden nicht abgesichert.

Die nachfolgende Tabelle zeigt eine Übersicht über die Fremdwährungspositionen im Bericht sowie im Vorjahr.

Währungsbilanz

31.12.2025	Originalwährung		Total CHF
	CHF	EUR	
Finanzielle Vermögenswerte			
Finanzanlagen FVTPL	599'637.63		599'637.63
Andere Forderungen	931.93	-	931.93
Flüssige Mittel	76'143.00	9'594.50	85'737.50
Total Finanzielle Vermögenswerte	676'712.56	9'594.50	686'307.06
Andere Verbindlichkeiten	6'352.70	-	6'352.70
Total Finanzverbindlichkeiten	6'352.70	-	6'352.70
Währungsbilanz, netto	670'359.86	9'594.50	679'954.36

Wenn der EUR gegenüber dem CHF am 31. Dezember 2025 um 5% stärker notiert hätte, wäre das Ergebnis vor Steuern um CHF 479.73 höher ausgefallen. Bei entsprechend schwächerer Notierung wäre die Auswirkung auf das Ergebnis vor Steuern gegenläufig.

Zinssatzrisiko

Die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der ANCERVA AG sind kurzfristiger Natur. Für das Unternehmen bestehen daher keine wesentlichen Zinssatzrisiken.

C. Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko beschreibt das Risiko, dass die ANCERVA AG ihren finanziellen Verpflichtungen nicht mehr vollständig nachkommen kann. Vorsichtiges Liquiditätsrisikomanagement beinhaltet das Aufrecht erhalten ausreichender Geldmittelbestände und die Sicherstellung kurzfristig verfügbarer Liquiditätsreserven. Das Unternehmen überwacht die Liquiditätsreserven auf der Grundlage des zu erwartenden Geldflusses.

Die nachfolgende Tabelle fasst das Fälligkeitsprofil der Finanzverbindlichkeiten des Unternehmens basierend auf undiskontierten Vertragszahlungen zusammen.

Liquiditätsrisiko nach vertraglichen Fälligkeiten

31.12.2025	0-12 Monate	> 12 Monate	TOTAL	Buchwert
Finanzverbindlichkeiten				
Andere Verbindlichkeiten	6'352.70	-	6'352.70	6'352.70
Total Finanzverbindlichkeiten	6'352.70	-	6'352.70	6'352.70

D. Fair Value Ermittlung (Fair-Value-Hierarchie)

Die zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente sind zum Jahresende einem von drei Levels der Fair-Value-Hierarchie zugewiesen. Massgebend für die Zuordnung ist der Parameter auf dem niedrigsten Level, der von Bedeutung ist, um den Fair Value des Finanzinstruments insgesamt zu bestimmen. Dasselbe gilt zum Zweck der Offenlegung auch für nicht zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente:

Level 1

Notierte Preise auf einem aktiven Markt: Die Bewertung erfolgt anhand von notierten Preisen auf dem aktiven Markt für die spezifischen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Der Börsenkurs am Abschlussstichtag ist zwingend einzusetzen und darf nicht adjustiert werden.

Level 2

Bewertungsmethode mit beobachtbaren Modellinputs: Positionen, die nicht auf einem aktiven Markt gehandelt werden, sondern deren Fair Values aus gleichartigen, an aktiven Märkten

gehandelten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder mittels Bewertungsverfahren ermittelt werden, sind dem Level 2 zugeordnet. Grundsätzlich sollen dabei anerkannte Bewertungsverfahren und direkt oder indirekt beobachtbare Marktdaten als Modellparameter verwendet werden.

Level 3

Bewertungsmethode mit nicht beobachtbaren Modellinputs: Die Bewertung erfolgt anhand von Bewertungsmodellen mit signifikanten, nicht am Markt beobachtbaren unternehmensspezifischen Inputparametern.

Die Fair Values wurden wie folgt ermittelt:

Fair-Value-Hierarchie	Buchwerte (nach Bewertungsbasis)				31.12.2025
	Fortgeführte	Fair Value			Total
	Anschaffungs- kosten	Level 1	Level 2	Level 3	
Finanzielle Vermögenswerte					
FVTPL					
Finanzanlagen	-	599'637.63	-	-	599'637.63
Fortgeführte Anschaffungskosten					
Andere Forderungen	931.93	-	-	-	931.93
Flüssige Mittel	85'737.50	-	-	-	85'737.50
Total finanzielle Vermögenswerte	86'669.43	599'637.63	-	-	686'307.06
Finanzielle Verbindlichkeiten					
Andere Verbindlichkeiten	6'352.70				6'352.70
Total finanzielle Verbindlichkeiten	6'352.70	-	-	-	6'352.70

12 Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Es bestehen keine Ereignisse nach Bilanzstichtag, die offengelegt werden müssen.