

Bericht des Wirtschaftsprüfers

mit Konzernrechnung per 31. Dezember 2023 der

K2G Holding AG, Baar

knowing you.

a&o kreston audit ag
Bändliweg 20
8048 Zürich
+41 (0)58 101 02 02
www.kreston.ch
hello@kreston.ch
CHE-102.312.698 VAT

An independent member of the
Kreston Global network



Member of EXPERTsuisse



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

Bericht des Wirtschaftsprüfers
an den Verwaltungsrat der
K2G Holding AG, Baar

Zürich, 10. November 2025

Auftragsgemäss haben wir eine Review der Konzernrechnung der K2G Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzernerfolgsrechnung und dem Konzerneigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Konzernanhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – vorgenommen. Die Vergleichszahlen in der Konzernrechnung wurden nicht geprüft, da die Erstkonsolidierung per 1. Januar 2023 erfolgte und somit keine konsolidierten Vorjahreszahlen vorliegen.

Für die Aufstellung der Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über die Konzernrechnung abzugeben.

Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns 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 den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Unsere Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 910. Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Konzernrechnung 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 der Konzernrechnung zugrundeliegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Zur Bewertung ist Folgendes zu bemerken: Die immateriellen Anlagen beinhalten aktivierte Softwareentwicklungen der K2G AG, die über eine Nutzungsdauer von sieben Jahren linear abgeschrieben werden. Im Rahmen unserer Review konnten wir keine ausreichenden Nachweise zur Beurteilung der Werthaltigkeit dieser immateriellen Anlagen erlangen, da wesentliche Informationen zur Bewertung nicht vorlagen. Nach unseren Einschätzungen wären die immateriellen Anlagen per 31. Dezember 2023 um rund CHF 1'379'333.39 überbewertet; entsprechend wären sowohl das Ergebnis als auch das Eigenkapital zu hoch ausgewiesen.

Bei unserer Review sind wir – mit Ausnahme der im vorstehenden Absatz dargelegten Einschränkung - nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Konzernrechnung nicht dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen entspricht.

knowing you.

a&o kreston audit ag
Bändliweg 20
8048 Zürich
+41 (0)58 101 02 02
www.kreston.ch
hello@kreston.ch
CHE-102.312.698 VAT

An independent member of the
Kreston Global network

 Member of EXPERTSuisse

 MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



Wir machen darauf aufmerksam, dass das Eigenkapital in der Konzernrechnung der K2G Holding AG per 31. Dezember 2023 negativ ist. Die Konzernrechnung wurde unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit (Going Concern) erstellt.

a&o kreston audit ag

Erika Barany
Zugelassene Revisorin

Emre Özdemir
Zugelassener Revisionsexperte

Beilagen: Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang inkl. Eigenkapitalnachweis)

Konzern-Bilanz K2G-Gruppe

Aktiven	31.12.2023
	CHF
Flüssige Mittel	138'511.65
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	739.20
<i>gegenüber Dritten</i>	10'339.20
<i>Delkredere</i>	-9'600.00
sonstige kurzfristige Forderungen	39'722.78
<i>gegenüber Dritten</i>	16'898.65
<i>gegenüber Beteiligungen</i>	1'061.13
<i>gegenüber Beteiligten und Organen</i>	21'763.00
Rechnungsabgrenzungen	2'711.00
Total Umlaufvermögen	181'684.63
Sachanlagen	19'712.15
<i>IT</i>	19'712.15
immaterielle Anlagen	1'392'031.48
<i>Software-Entwicklungen</i>	1'381'868.91
<i>Marken</i>	10'162.57
Total Anlagevermögen	1'411'743.63
TOTAL AKTIVEN	1'593'428.26

Konzern-Bilanz K2G-Gruppe

	31.12.2023 CHF
Passiven	
kurzfristige Finanzverbindlichkeiten <i>gegenüber Dritten</i>	414'572.78 414'572.78
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen <i>gegenüber Dritten</i>	171'505.71 171'505.71
Vorauszahlungen	22'203.75
sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten <i>gegenüber Dritten</i> <i>gegenüber Beteiligungen</i> <i>gegenüber Beteiligten und Organen</i>	398'386.62 6'645.65 1'171.17 390'569.80
kurzfristige Rückstellungen	4'100.00
Rechnungsabgrenzungen	69'866.17
Total kurzfristige Verbindlichkeiten	1'080'635.03
langfristige Finanzverbindlichkeiten <i>gegenüber Dritten</i> <i>gegenüber Beteiligten und Organen</i>	6'937'892.79 645'463.10 6'292'429.69
sonstige langfristige Verbindlichkeiten <i>gegenüber Beteiligten und Organen</i>	100'000.00 100'000.00
Total langfristige Verbindlichkeiten	7'037'892.79
Aktienkapital	104'166.70
PS-Kapital	22'500.00
gesetzliche Kapitalreserve <i>Reserven aus Kapitaleinlagen</i>	6'785'667.30 6'785'667.30
freiwillige Gewinnreserven	43'890.20
eigene Kapitalanteile (Minusposten) <i>eigene Aktien</i> <i>eigene PS</i>	-857'772.45 -835'272.45 -22'500.00
kumulierte Gewinne bzw. Verluste <i>Gewinn- bzw. Verlustvortrag</i> <i>Gewinn bzw. Verlust des laufenden Jahres</i>	-12'623'551.31 -8'621'426.63 -4'002'124.68
Total Eigenkapital	-6'525'099.56
TOTAL PASSIVEN	1'593'428.26

Konzern-Erfolgsrechnung K2G-Gruppe

(+ Ertrag / - Aufwand)

2023

CHF

Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	38'197.61
Total Betrieblicher Ertrag	38'197.61
Direkte Kosten	-1'036'223.39
Bruttoergebnis I	-998'025.78
Personalaufwand	-1'428'849.82
Bruttoergebnis II	-2'426'875.60
andere betriebliche Aufwendungen	-1'362'590.26
<i>Raumaufwand</i>	<i>-92'281.90</i>
<i>Unterhalt und Reparaturen</i>	<i>-20'186.00</i>
<i>Sachversicherungen, Abgaben</i>	<i>-6'903.40</i>
<i>Energieaufwand, Entsorgung</i>	<i>-6'113.15</i>
<i>Verwaltungs- und Informatikaufwand</i>	<i>-936'917.87</i>
<i>Werbeaufwand</i>	<i>-298'442.19</i>
<i>übriger Betriebsaufwand</i>	<i>-1'745.75</i>
Bruttoergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	-3'789'465.86
Abschreibungen auf Sachanlagen & Immaterielle Werte	-375'418.38
= betriebliches Ergebnis (EBIT)	-4'164'884.24
Finanzergebnis	-67'283.34
= ordentliches Ergebnis	-4'232'167.58
Ausserordentliches Ergebnis	233'072.55
= Gewinn / Verlust vor Steuern (EBT)	-3'999'095.03
Ertragssteuern	-3'029.65
= Gewinn / Verlust nach Steuern	-4'002'124.68

Anhang zur Konzernrechnung per 31.12.2023

(in CHF)

1 Angaben über die in der Konzernrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Konzernrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts, Art. 957 bis 962) erstellt. Die wesentlich angewandten Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, sind nachfolgend beschrieben.

Die konsolidierte Jahresrechnung der K2G Gruppe wurde in Übereinstimmung mit dem Schweizerischen

Aktienrecht erstellt. Die Basis für den konsolidierten Abschluss bilden die jeweiligen Einzelabschlüsse.

Da die Erstkonsolidierung per 1. Januar 2023 erfolgte, werden in der Konzernrechnung 2023 keine Vorjahreszahlen ausgewiesen.

1.1 Sachanlagen

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich aufgelaufene Abschreibungen und abzüglich Wertberichtigungen. Die Abschreibungen erfolgen nach der degressiven Methode.

1.2 immaterielle Anlagen

Immaterielle Anlagen umfassen einerseits Marken und andererseits von Dritten erworbene Leistungen für Software-Entwicklungen. Die immateriellen Anlagen werden zum Anschaffungswert abzüglich notwendiger Abschreibungen erfasst. Die Abschreibungen erfolgen in der K2G Holding AG degressiv für die Marken und linear für die Software. In der K2G AG werden die Software-Entwicklungen über sieben Jahre ab dem Zeitpunkt der Vermarktung abgeschrieben, wobei selbst erarbeitete immaterielle Anlagen dem Periodenergebnis belastet werden. In der K2G Technology GmbH erfolgt die Abschreibung der Marken linear über fünf Jahre.

2 Angaben und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

Die verlangten Angaben sind in der Bilanz und in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

3 Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis setzt sich im Jahr 2023 aus der K2G Holding AG, der K2G AG und der K2G Technologies GmbH zusammen. Alle drei Gesellschaften haben ihren Sitz in Baar.

Die Beteiligungen an der K2G AG und der K2G Technologies GmbH werden zu 100% durch die K2G Holding AG gehalten.

In der Konsolidierung nicht berücksichtigt wurde die K2G Ltd. Israel, da es sich bei dieser Gesellschaft um eine reine Kostengesellschaft handelt, deren Kosten direkt in der Erfolgsrechnung verbucht worden sind.

Für die Konsolidierung wird die Methode der Vollkonsolidierung angewendet. Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der angelsächsischen Purchase-Methode.

Zwischengewinne wurden eliminiert.

Sämtliche IC Guthaben/Schulden und IC Umsätze wurden eliminiert.

Anhang zur Konzernrechnung per 31.12.2023

(in CHF)

4 Eigenkapitalnachweis

	2023
Saldo am 1. Januar	-1'731'594
Erhöhung Aktienkapital	-
Ausgabe von PS-Kapital	22'500
Einlagen in die Kapitaleinlagenreserven	-
Einlagen in die freiwilligen Gewinnreserven	43'890
Erwerb eigener Aktien	-835'272
Erwerb eigener PS	-22'500
Korrektur Gewinnvortrag Vorjahr	1
Jahreserfolg	-4'002'125
Saldo am 31. Dezember	-6'525'100

5 Anzahl Mitarbeiter

2023

*Bandbreite der Vollzeitstellen im
Jahresdurchschnitt*

Bis zehn Vollzeitstellen	x
Nicht über 50 Vollzeitstellen	
Nicht über 250 Vollzeitstellen	
Über 250 Vollzeitstellen	

6 Eigene Anteile

Eigene Aktien

2023

	Anzahl	Wert CHF
Eigene Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	0	0.00
Erwerb eigener Anteile	89'773	5'245'800.00
Veräusserung eigener Anteile	-76'238	-4'410'528.00
Eigene Anteile am Ende des Geschäftsjahres	13'535	835'272.00

Eigene Partizipationsscheine

2023

	Anzahl	Wert CHF
Eigene Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	0	0.00
Erwerb eigener Anteile	225'000	22'500.00
Veräusserung eigener Anteile	0	0.00
Eigene Anteile am Ende des Geschäftsjahres	225'000	22'500.00

Anhang zur Konzernrechnung per 31.12.2023

(in CHF)

7 Covid-Kredite

Die K2G AG Schweiz hat verbürgte COVID-19-Kredite von Total TCHF 711 in Anspruch genommen. Diese waren bis und mit 2022 zu einem Satz von 0% zu verzinsen. Die Zinskonditionen wurden in 2023 aufgrund der Vorgaben des Eidg. Finanzdepartements angepasst.

Rückzahlungsfrist für den Covid-19-Kredit für Startup Unternehmen von TCHF 258 war ursprünglich der 31. Dezember 2023. Diese Frist wurde auf den 29. Februar 2024 verlängert. Die Rückzahlung des restlichen COVID-19-Kredits von TCHF 453 begann am 31. März 2022 und endet am 30. September 2027. Per Ende 2023 beträgt der Saldo CHF 295'434.80.

Für die Dauer der Inanspruchnahme des COVID-19-Kredits gelten verschiedene Einschränkungen, indem z.B. keine Dividenden und Tantiemen ausgeschüttet werden dürfen und keine Rückzahlung von Kapitaleinlagen gestattet ist. Weitere Restriktionen betreffen die Gewährung und Ablösung von Darlehen gegenüber Gruppengesellschaften und Eigentümern.

8 Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

2023

Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	14'136.00
---	-----------

9 Erläuterungen zum Finanzaufwand und -ertrag sowie zu ausserordentlichen und betriebsfremden Positionen der Erfolgsrechnung

2023

Auflösung Verbindlichkeit	225'380.00
übriger ausserordentlicher Ertrag	7'692.55
Total Ertrag	233'072.55
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	233'072.55

10 Wesentliche Ereignisse und Going Concern

Zum Bilanzstichtag weist die Konzernrechnung der K2G Holding AG ein negatives Eigenkapital aus. Der Verwaltungsrat hat jedoch die Fortführung der Unternehmenstätigkeit (Going Concern) beurteilt und ist zum Schluss gekommen, dass die Fortführungsannahme weiterhin angemessen ist. Diese Beurteilung basiert insbesondere auf die untenstehenden Sanierungsmassnahmen, die zur Beseitigung der Überschuldung eingeleitet wurden:

Im Geschäftsjahr 2024 sowie im Folgejahr 2025 wurden bei der K2G Holding AG Kapitalerhöhungen vorgenommen. Die entsprechenden Kapitalzuflüsse wurden jeweils im Handelsregister eingetragen. Weitere Angaben zu Umfang und Struktur der Kapitalerhöhungen sind im Einzelabschluss der K2G Holding AG offengelegt. Zur Sicherstellung der Liquidität wurden zudem während des Jahres 2025 zusätzliche Wandeldarlehen der K2G Holding AG ausgegeben.

Die Konzernrechnung wurde daher unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.