



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady
Nadzorczej
JRC GROUP SPÓŁKA AKCYJNA



Kraków, 18.07.2025

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
JRC GROUP SPÓŁKA AKCYJNA**

Opinia z zastrzeżeniem o zbadanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego („*sprawozdanie finansowe*”) JRC GROUP SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie („*Spółka*”), za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- (b) bilans sporządzony na 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **25.671.250,56 zł**;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024r., który wykazuje stratę netto w wysokości **106.187,87 zł**;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **120.852,19 zł**;
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. , który wykazuje zwiększenie 1.380.202.34 zł. stanu środków pieniężnych o kwotę **1.380.202.34 zł**;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „SFJINZ_(1)_(v_1-2)_2024_JRC_Group_SA” opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w dniu 18.07.2025 r.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („*Ustawa o rachunkowości*” – t.j. Dz. U. z 2023 roku, poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;

-
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

- 1) W pozycji Wartości niematerialne i prawne Sprawozdania finansowego Spółka prezentuje Wartość Firmy, która powstała głównie wyniku połączenia JRC Group S.A. z Spółką Takityle Sp. z o.o. w 2023 roku. W trakcie badania nie uzyskaliśmy wystarczających i odpowiednich dowodów badania potwierdzających, że przyszłe korzyści ekonomiczne netto dotyczące grupy aktywów pochodzących z tego połączenia, pozwolą na pokrycie przynajmniej wartości bilansowej Wartości Firmy. Odpis aktualizujący tego aktywa spowodowałby zwiększenie straty Spółki za 2024 rok o wartość tego aktywa tj. o kwotę 1.441.659,06 zł.

- 2) W Aktywach bilansu Spółka wykazała rozliczenia międzyokresowe kosztów, które są związane z niezakończonymi pracami rozwojowymi. Wartość tych aktywów na dzień 31.12.2024 wynosi 2 841 882,18 zł.

W trakcie badania nie uzyskaliśmy wystarczających i dowodów badania potwierdzających, iż koszty prac badawczo-rozwojowych zostały prawidłowo udokumentowane i poprawnie rozliczone. Odpis aktualizujący tego aktywa spowodowałby, że strata Spółki za 2024 rok uległaby zwiększeniu o 1 548 382,01 zł. Pozostała kwota tj. 1 293 500,17 zostałaby odniesiona na wynik z lat ubiegłych.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów (z późn. zm.)* oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego)¹ („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz

* W związku z uchwałą nr 3589/54/2019 KRBR z 7 maja 2019 r. w sprawie zmiany uchwały w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów.

¹ Do czasu wydania przez Naczelny Sąd Administracyjny wyroku w sprawie ze skargi kasacyjnej Krajowej Rady Biegłych Rewidentów na zastrzeżenia Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego przedstawione do uchwały Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz krajowego standardu badania 220 (Z) obowiązują standardy w brzmieniu wprowadzonym przez Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego uchwałą nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r., w tym Krajowy Standard Badania 220 (Zmieniony) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Badania (PL) 220 (zmienionego) – „Zarządzanie jakością dla badania sprawozdania finansowego („KSB 220 (Z)”).

nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów z późn. zm., („Kodeks etyki”), oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Wycena wartości firmy pod kątem utraty wartości Na dzień 31 grudnia 2024r r. wartość bilansowa wartości firmy wykazana	W ramach przeprowadzonego badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie istoty utworzonej wartości firmy oraz

<p>w sprawozdaniu finansowym wynosiła 1 508 964,19 zł.</p> <p>Kwestia uznana została za kluczową dla badania z uwagi na istotny udział tej pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz dokonany szacunkami na podstawie profesjonalnego osądu kierownictwa Spółki w zakresie utraty ich wartości, czyli w zakresie dotyczącym odpisów aktualizujących</p> <p>Opinia z badania zawiera zastrzeżenie biegłego do Wartości Firmy związanej z nabyciem Spółki Takityle Sp. z o.o tj. na kwotę 1.441.659,06 zł.</p>	<p>środowiska kontroli wewnętrznej jej dotyczących.</p> <p>Procedury biegłego rewidenta obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Analizę i zrozumienie zasad ujmowania wartości firmy, - Ocenę przesłanek utraty wartości - Ocenę metodologii wyceny oraz kluczowych założeń i szacunków przyjętych do wyceny przez Zarząd Spółki, - Weryfikację liczbowych danych źródłowych wchodzących do modeli wyceny - Ocenę aktualnych prognoz spółek, - Weryfikację matematyczną dokonanych wyliczeń w wycenie przez Zarząd Spółki - Ocenę kompletności i adekwatności ujawnień w sprawozdaniu finansowym związanych z analizą utraty wartości firmy
<p>Istnienie oraz wycena prac rozwojowych i prac rozwojowych w toku</p> <p>W aktywach bilansu Spółka prezentuje prace rozwojowe o wartości 1.556.537,94 zł. oraz prace rozwojowe w toku, wykazywane w sprawozdaniu w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów w kwocie 2 841 882,18 zł.</p> <p>Kwestia uznana została za kluczową dla badania z uwagi na istotny udział tych pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz z uwagi na dokonanie przez Zarząd istotnych szacunków w zakresie ustalenia zakresu nakładów na prace rozwojowe podlegających kapitalizacji, określenie przewidywanego okresu</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu kwalifikowania i rozliczania przez Spółkę kosztów prac rozwojowych oraz środowiska kontroli wewnętrznej jej dotyczących.</p> <p>Nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - przegląd przyjętych przez spółkę zasad wewnętrznych dotyczących ujmowania kosztów prac rozwojowych oraz kosztów prac rozwojowych w toku ich tworzenia, - analizę zgodności tych zasad z mającymi zastosowanie przepisami prawa

użytkowania skapitalizowanych nakładów oraz ich ocena w kontekście utraty wartości Opinia z badania zawiera zastrzeżenie biegłego do tej pozycji Sprawozdania finansowego.	<ul style="list-style-type: none"> - badanie wiarygodności poprawności alokacji nakładów na prace rozwojowe - weryfikacja prawidłowości przyjętych stawek i metody amortyzacji prac rozwojowych - ocenę spełnienia warunków księgowego ujęcia wydatków jako składnika aktywów.
---	---

Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31.12.2023 zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta Macieja Skurzewskiego nr w rejestrze 10396 , który wyraził opinię z zastrzeżeniem na temat tego sprawozdania w dniu 21 czerwca 2024 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- (a) identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- (b) uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- (c) oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- (d) wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub

warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- (e) oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje, między innymi, o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania tych zagrożeń oraz zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

Inne informacje, w tym: sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności (Spółki) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („sprawozdanie z działalności”).

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „JRC Group S.A. - Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 18.07.2025 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone.

Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- (a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- (b) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o informacji o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w informacji o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w Uchwale 1404/2923 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 roku w sprawie dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect" wydanej na podstawie art. 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w informacji o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Dorota Piech.

Działająca w imieniu Magnet Audit Sp. z o.o. z siedzibą na ul. Zawilej 56, 30-390 Kraków wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4158, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Dorota Piech

Biegły rewident nr 12 546

Kraków, 18.07.2025