

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ CONSTANCE CARE S.A. ZA 2024 ROK

zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024, oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2024, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2024, wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z działalności w 2024 roku i z oceną pracy Rady Nadzorczej, oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego oraz oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego



WARSZAWA, 28 maja 2026

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. w skład Rady Nadzorczej Constance Care SA wchodziły następujące osoby:

dr n. med. Adam Nowiński – Członek Rady Nadzorczej

dr n. chem. Piotr Tomasz Borowicz – Członek Rady Nadzorczej

dr n. med. Paweł Stanisław Lis – Członek Rady Nadzorczej

1.2 Prace Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Constance Care S.A. w roku obrotowym 2024, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza wypełniając swoje obowiązki pozyskiwała niezbędne informacje na podstawie dokumentów, prezentacji oraz wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd Spółki.

1.3 Samoocena pracy Rady Nadzorczej

W 2024 roku zebrania Rady Nadzorczej nie odbywały się.

2. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI

Ocena sprawozdań jednostkowych Spółki

Zgodnie z art. 382 § 3 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2024 r.

Z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024. Rada Nadzorcza Spółki oceniła ponadto dane bilansowe Spółki według stanu na 31 grudnia 2024 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.

Rada Nadzorcza, w oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta Andrzeja Kuligiewicza dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania

rocznego sprawozdania finansowego Constance Care spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., uznała, że przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, a także przedstawiają faktyczną sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki z uwagą oceniła sytuację Spółki w roku obrotowym 2024. Mając na uwadze znaczącą stratę netto, ujemne kapitały własne oraz utratę płynności finansowej, Rada uznaje sytuację finansową za niezwykle trudną, ale jednocześnie dostrzega podejmowane przez nowy Zarząd kompleksowe działania restrukturyzacyjne i naprawcze. Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie m.in. bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i stałej komunikacji z Zarządem Constance Care S.A.

Ocena sytuacji Spółki

Rok 2024 był dla Spółki okresem dalszej restrukturyzacji oraz działań mających na celu uporządkowanie trudnej sytuacji organizacyjno-finansowej, będącej konsekwencją nawarstwiających się problemów z lat ubiegłych. Sytuacja Spółki w 2024 roku była obciążona istotnym ryzykiem dalszego pogorszenia płynności oraz uzależniona od skuteczności prowadzonych działań restrukturyzacyjnych i pozyskania finansowania zewnętrznego. O ogromnej skali problemów świadczą dane finansowe – Spółka poniosła stratę netto w wysokości 5,08 mln zł (wobec 1,6 mln zł straty w 2023 r.), odnotowała znaczący spadek przychodów (do 84 tys. zł), a jej kapitały własne na koniec 2024 r. były ujemne (-2,62 mln zł). Dodatkowo, poziom

zadłużenia długoterminowego wzrósł do 11,48 mln zł, a Spółka dysponowała środkami pieniężnymi na poziomie zaledwie 1 tys. zł, co de facto oznaczało utratę płynności finansowej.

W okresie, którego dotyczy Sprawozdanie tj. w 2024 roku, oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące kluczowe zdarzenia:

Problemy finansowe i działania podjęte w 2024 roku:

W styczniu 2024 r. Spółka podjęła próbę sprzedaży części nieruchomości w Kierszku w celu spłaty wymagalnego zadłużenia kredytowego.

W kwietniu 2024 r. Spółka wydzierżawiła obiekt rehabilitacyjny w Kierszku firmie CNR sp. z o.o., przekazując jej prowadzenie działalności operacyjnej.

Od czerwca 2024 r. Spółka prowadziła postępowanie o zatwierdzenie układu z wierzycielami. Mimo poparcia większości wierzycieli, sąd w listopadzie 2024 r. odmówił zatwierdzenia układu, co Spółka zaskarżyła, jednak Sąd Okręgowy ostatecznie oddalił zażalenie w czerwcu 2025 r.

Zmiany i działania nowego zarządu w 2026 r.:

Nastąpiły istotne zmiany właścicielskie: Armada Fundacja Rodzinna w organizacji (później New Portland Medical Sp. z o.o.) nabyła pakiet większościowy akcji Spółki.

W lutym 2026 r. powołano nowy Zarząd (Prezesem został Andrzej Podbielski) oraz nowy skład Rady Nadzorczej.

Nowy Zarząd podjął działania zmierzające do kompleksowej analizy sytuacji Spółki, weryfikacji zobowiązań (w tym wobec KNF, KDPW oraz publicznoprawnych) i zlecenia sporządzenia zaległych sprawozdań finansowych.

Opracowano kierunkowy plan restrukturyzacji na lata 2026-2028, zakładający wejście inwestora strategicznego, rozwój ośrodka w Kierszku oraz transfer działalności operacyjnej z powrotem do Spółki publicznej.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

(Uwaga: w sprawozdaniu Zarządu za 2024 r. opisano fakt, że nowy Zarząd w 2026 r. zastał "istotne braki w dokumentacji finansowej Spółki, w szczególności brak sporządzonych sprawozdań finansowych".

W roku 2024 Spółka borykała się z istotnymi problemami organizacyjnymi, które znalazły odzwierciedlenie w brakach w dokumentacji finansowej oraz zaległościach w publikacji obowiązkowych raportów okresowych, co skutkowało nałożeniem sankcji przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki, po objęciu sterów przez nowy Zarząd w 2026 r., wymagało wdrożenia działań naprawczych, w tym zlecenia sporządzenia zaległych sprawozdań finansowych wyspecjalizowanym zewnętrznym podmiotom księgowym.

Za proces zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który w trybie ciągłym monitoruje wszystkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym. Kluczowe ryzyka zidentyfikowane obecnie obejmują m.in. ryzyko braku kontynuacji działalności i utraty płynności, ryzyko utraty kontroli nad kluczowym aktywem (projekt w Kierszku) oraz ryzyko niepozyskania inwestora strategicznego.

W zakresie sprawozdawczości finansowej elementem kontroli poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich badanie przez niezależnego audytora zewnętrznego.

Rada Nadzorcza, uwzględniając opisywane braki dokumentacyjne z okresu 2024 roku, pozytywnie ocenia obecne wysiłki nowego Zarządu zmierzające do uporządkowania niesformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej i compliance, oraz dostosowania go do wymogów przejrzystości stawianych spółkom publicznym.

Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h. (Możesz pozostawić bez zmian lub zmodyfikować w oparciu o to, czy stary zarząd przekazywał informacje Radzie). Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a także w toku obecnych działań naprawczych, Zarząd Spółki przedstawia informacje o aktualnej sytuacji Spółki członkom Rady Nadzorczej.

Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej Spółki niezbędne informacje, uwzględniając opisane wyżej braki w dokumentacji finansowej. Jednocześnie obecna Rada posiada dostęp do odtwarzanych i porządkowanych dokumentów Spółki w zakresie pozwalającym jej na efektywną realizację obowiązków

nadzorczych. Rada Nadzorcza Spółki nie rozpoznała konieczności występowania z formalnym żądaniem określonym w art. 382 § 4 k.s.h.

Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ k.s.h. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Rada Nadzorcza Spółki nie podejmowała uchwały w sprawie zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę.

3. WNIOSKI I REKOMENDACJE

Wnioski i rekomendacje dotyczące sprawozdań jednostkowych Spółki

W związku z dokonaną oceną sprawozdań Constance Care SA Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przyjęcie:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024, trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.,
2. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024, trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., obejmującego:
 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12 624 462,94 zł**;
 3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości **5 081 311,79 zł**;
 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 071 979,67 zł**;
 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **53 235,38 zł**;
 6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski Zarządu Spółki w sprawach okrycia straty netto za rok obrotowy 2024 w wysokości **5 081 311,79 zł** zyskiem z lat ubiegłych / kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza rekomenduje ponadto Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Janusz Stefan Barański

Karolina Podbielska

Anna Maria Bronne

Agnieszka Gadomska

Agnieszka Chocholska

Jakub Maciej Chocholski