

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ  
CONSTANCE CARE S.A.  
ZA 2023 ROK**

*zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023, oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2023, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2023, wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z działalności w 2023 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 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. w skład Rady Nadzorczej Constance Care SA wchodziły następujące osoby:

#### **1.2**

1. Agnieszka Stiasna - Członek Rady Nadzorczej (*złożono rezygnację na dzień 31 października 2023 roku*)

2. dr n. med. Nowiński Adam - Członek Rady Nadzorczej kadencja upłynęła w dniu 28 maja 2024 roku

3. prof. dr hab. n. med. Baranowski Rafał Szczepan - Członek Rady Nadzorczej (*złożono rezygnację na dzień 31 października 2023 roku*)

4. dr n. chem. Piotr Tomasz Borowicz - Członek Rady Nadzorczej kadencja upłynęła w dniu 28 maja 2024 roku

5. dr n. med. Paweł Stanisław Lis - Członek Rady Nadzorczej kadencja upłynęła w dniu 28 maja 2024 roku

### **1.3 Prace Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Constance Care SA w roku obrotowym 2023, 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.

### **1.4 Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorcze przede wszystkim w oparciu o dokumenty, korespondencję oraz informacje przekazywane przez Zarząd, przy czym formalne posiedzenia Rady Nadzorczej w 2023 r. nie były zwoływane.

---

## **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 2023 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 r., a także

---

zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta Andrzeja Kuligiewicza z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023. Rada Nadzorcza Spółki oceniła ponadto dane bilansowe Spółki według stanu na 31 grudnia 2023 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

Rada Nadzorcza, w oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania rocznego sprawozdania finansowego Constance Care spółka Akcyjna z siedzibą w Kierszku za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., uznała, że przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, a także przedstawiają faktyczną sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku obrotowym 2023 jako trudną i wymagającą podjęcia działań naprawczych, w szczególności w zakresie restrukturyzacji zadłużenia, poprawy płynności oraz odbudowy działalności operacyjnej. Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie m.in. bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i stałej komunikacji z Zarządem Constance Care SA.

### **Ocena sytuacji Spółki**

Rok 2023 Spółka rozpoczęła w wyjątkowo trudnych warunkach, które znacząco utrudniały prowadzenie działalności operacyjnej. Do kluczowych czynników należały: spadek zamożności społeczeństwa, wzrost kosztów życia i prowadzenia działalności, ograniczenia w sektorze medycznym oraz brak działań ze strony towarzystw ubezpieczeniowych wspierających pacjentów. Wszystkie te elementy istotnie wpływały na zdolność Spółki do osiągnięcia rentowności. Dodatkowo, trwający konflikt zbrojny w Ukrainie przyczynił się do rezygnacji pacjentów zagranicznych z przyjazdu do Polski na leczenie, co przełożyło się na znaczący spadek przychodów. Współpracujące ze Spółką zagraniczne towarzystwa ubezpieczeniowe oficjalnie wskazywały, że Polska – jako kraj graniczący z obszarem objętym działaniami wojennymi – postrzegana jest jako region podwyższonego ryzyka, w związku z czym pacjenci nie byli kierowani do placówek w Polsce. Istotnym problemem były również restrykcje wizowe obowiązujące przy wjeździe do Unii Europejskiej, szczególnie wobec osób spoza Europy. W konsekwencji wielu potencjalnym pacjentom z krajów Afryki Północnej i Bliskiego Wschodu odmówiono wydania wiz medycznych, mimo posiadania rekomendacji lekarskich.

W okresie, którego dotyczy Sprawozdanie tj. w 2023 roku, oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące kluczowe zdarzenia:

#### **1) Problemy finansowe i działania podjęte w 2023 roku**

**W dniu 7 lutego 2023 r.** Zarząd podpisał List Intencyjny ze spółką STRABAG Sp. z o.o., dotyczący współpracy przy realizacji inwestycji budowy Szpitala Rehabilitacyjnego w Kierszku / Konstancinie-Jeziornie oraz jej finansowania. STRABAG zadeklarował wykonanie i pomostowe finansowanie inwestycji o wartości ok. 80 mln zł. List miał charakter wstępny i był uzależniony od pozyskania przez Constance Care S.A. inwestora docelowego.

Z komentarzem [AG1]: siedziba spółki

---

**W dniu 25 kwietnia 2023 r.** Zarząd poinformował o podpisaniu nowej, 3-letniej umowy współpracy z CYBERDYNE Inc., obejmującej terapię robotyczne oraz dystrybucję produktów w Polsce i Europie Wschodniej.

Terapia wykorzystująca egzozskielet HAL (Hybrid Assistive Limb) umożliwiła innowacyjną rehabilitację pacjentów m.in. z urazem rdzenia kręgowego.

**W dniu 15 września 2023 r.** Constance Care S.A. otrzymała pismo z Nadsański Bank Spółdzielczy o odmowie zgody na zaproponowane warunki restrukturyzacji zadłużenia wynikającego z umów kredytowych. Bank nie podzielił prognoz dalszego rozwoju Spółki przedstawionych przez Zarząd, w konsekwencji czego zadłużenie stało się wymagalne. Jednocześnie Bank wezwał Spółkę do spłaty łącznej kwoty ok. 9,7 mln zł wraz z należnymi odsetkami. W dniu 15 września 2023 r., w związku z otrzymaniem pisma od Nadsański Bank Spółdzielczy o odmowie zgody na restrukturyzację zadłużenia, Constance Care S.A. zapowiedziała złożenie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w celu ochrony przed wierzycielami.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z atakiem Rosji na Ukrainę oraz analizuje wpływ tych okoliczności na działalność prowadzoną przez Spółkę. Obecnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Spółka nie realizuje żadnych robót ani dostaw zarówno na terytorium Ukrainy, jak również Rosji i Białorusi. Nie jest też stroną umów z podmiotami znajdującymi się na tych terytoriach. Spółka jednak zidentyfikowała obszary, w których możliwe jest wystąpienie czynników mogących wpłynąć na działalność Spółki: pracowniczy, dotyczący pracowników z Ukrainy chcących powrócić do ojczyzny w celu obrony swego kraju, zatrudnionych przez podwykonawców, z którymi Spółka współpracuje, zakłócenia łańcucha dostaw, dotyczy to przede wszystkim surowców, półproduktów oraz paliw płynnych, gazowych, które mogą ograniczyć dostępność materiałów i urządzeń koniecznych do prowadzenia robót budowlanych na kontraktach realizowanych przez Spółkę. Ewentualne nowe uwarunkowania i zmiany mogące w sposób istotny wpływać na działalność Spółki będą niezwłocznie publikowane w trybie kolejnych raportów bieżących.

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

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w części zautomatyzowanym, zaś przygotowanie danych źródłowych podlega procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań przygotowywane są przez kompetentne osoby, a następnie przesyłane do profesjonalnej firmy zewnętrznej zajmującej się księgowością Spółki. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają w przeważającej mierze z zapisów w księgach Spółki, dokonując jednocześnie weryfikacji w oparciu o przekazywaną przez Spółkę dokumentację umowną oraz księgową. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w księgach Spółki nie tylko w momencie przygotowywania sprawozdań, ale również co miesiąc co pozwala szybko wychwycić ewentualne różnice w danych pomiędzy księgowością, a wewnętrznymi danymi spółki.

Przykładowa procedura wprowadzania i zatwierdzania przelewów wynagrodzeń obejmuje kilka etapów kontroli i weryfikacji danych:

- 
1. Osoba odpowiedzialna za rozliczenia czasu pracy wprowadza dane do kalkulatora wynagrodzeń na podstawie ewidencji czasu pracy, trackera oraz akceptacji godzin przez osoby nadzorujące projekty.
  2. Następnie przygotowywane jest zestawienie dla księgowości zawierające wyliczenia wynagrodzeń oraz przypisanie czasu pracy do projektów.
  3. Dane są sprawdzane i ewentualnie korygowane przez osobę odpowiedzialną za nadzór nad procesem wynagrodzeń.
  4. Księgowość po weryfikacji danych przygotowuje zbiorczą listę płac.
  5. Lista płac jest porównywana w wcześniej przekazanymi danymi i podlega dodatkowej kontroli zgodności.
  6. Po potwierdzeniu poprawności przelewy są wprowadzane do systemu bankowego.
  7. Następnie wykonywana jest kontrola kwot oraz szczegółowa weryfikacja danych przelewów.
  8. W przypadku wykrycia błędów przelew jest usuwany i wprowadzany ponownie.
  9. Po ostatecznym potwierdzeniu poprawności przelewy są zatwierdzane do realizacji.

W zakresie sprawozdawczości finansowej jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich sporządzanie przez niezależnych od Spółki specjalistów i weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdanie roczne podlega badaniu dokonywanemu przez biegłego rewidenta. Audytor posiada pozytywną rekomendację do przeprowadzania rewizji sprawozdań finansowych od Rady Nadzorczej Spółki.

Każdy z pracowników Spółki obowiązkowo zapoznaje się z instrukcją dotyczącą publikacji informacji poufnych oraz obowiązków wynikających z rozporządzenia MAR. W Spółce została także wdrożona procedura anonimowego zgłaszania nieprawidłowości i nadużyć, regulacji wewnętrznych lub procedur i standardów etycznych (Procedura Whistleblowing), w ramach której uruchomiono specjalną skrzynkę umożliwiającą anonimowe zgłoszenia, a także wdrożono regulamin procedury, z którym musi się zapoznać obowiązkowo każdy pracownik.

Za proces zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który w trybie ciągłym monitoruje wszystkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym, mogące wpłynąć na Spółkę oraz na realizację jej strategii rozwoju i zarządza tym ryzykiem. Dotyczy to w szczególności ryzyka finansowego, prawnego oraz rynkowego. Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zgodne z opublikowanym oświadczeniem dot. ładu korporacyjnego, a także zgodnie z przyjętą polityką informacyjną.

Rada Nadzorcza, po przeprowadzaniu kontroli, obejmujących rozmowy z Zarządem i składane przez Zarząd ustne sprawozdania, kluczowymi pracownikami lub współpracownikami Spółki, także w oparciu o analizy zarządzanych przez Radę materiałów i dokumentów, jak również sporządzonych na podstawie przeprowadzonych kontroli analiz, uznała za prawidłowy, skuteczny oraz efektywny funkcjonujący w Spółce niesformalizowany system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

#### Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> k.s.h.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> k.s.h. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Zarząd Spółki niezwłocznie

---

przedstawiał szczegółowe informacje o aktualnej sytuacji Spółki członkom Rady Nadzorczej w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki.

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, z własnej inicjatywy oraz w wyniku nałożonych na Zarząd ustawowych obowiązków, przekazywał Radzie Nadzorczej Spółki niezbędne informacje, w tym dokumentację. Jednocześnie Rada posiada dostęp do dokumentów Spółki w zakresie pozwalającym jej na efektywną realizację obowiązków nadzorczych. Tym samym Rada Nadzorcza Spółki nie rozpoznała konieczności występowania do Zarządu Spółki z dodatkowymi wnioskami o udzielenie informacji lub przekazania danych, w szczególności 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. 382<sup>1</sup> 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 2023, trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.,
2. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023, trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r., obejmującego:
  1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
  2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **15 721 000,34 zł**;
  3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości **1 599 696,81 zł**;
  4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 469 856,81 zł**;
  5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **47 502,95 zł**;
  6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

---

Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski Zarządu Spółki w sprawach pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023 w wysokości **1 599 696,81 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 2023 r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Janusz Stefan Barański
2. Karolina Podbielska
3. Anna Maria Bronne
4. Agnieszka Gadomska
5. Agnieszka Chocholska
6. Jakub Maciej Chocholski