

DIAGNOSTYKA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2024 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Kraków, 22 kwietnia 2025 r.

DIAGNOSTYKA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia	11
3. Stosowane zasady rachunkowości	15
4. Istotne wartości oparte na subiektywnym osądzie i szacunkach	29
5. Korekta błędów, zmiany polityki rachunkowości i dane porównawcze	34
6. Przychody	35
7. Koszty operacyjne	36
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	37
9. Przychody finansowe	38
10. Koszty finansowe	39
11. Podatek dochodowy oraz aktywa i zobowiązania publicznoprawne	39
12. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	43
13. Zyski zatrzymane i dywidendy	44
14. Rzeczowe aktywa trwałe	45
15. Leasing	49
16. Aktywa niematerialne	53
17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, współkontrolowanych	56
18. Specyfikacja umów pożyczek udzielonych	62
19. Wartość firmy	63
20. Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe aktywa długoterminowe	72
21. Świadczenia pracownicze	72
22. Zapasy	76
23. Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności	76
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	80
25. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe oraz pozostałe kapitały	82
26. Kredyty i pożyczki otrzymane	85
27. Zadłużenie	90
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	91
29. Gwarancje, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	94
30. Informacje o podmiotach powiązanych	94
31. Zarządzanie kapitałem	101
32. Instrumenty finansowe	102
33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	113
34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	116
35. Struktura zatrudnienia	116
36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	116

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

	Nota	Za okres 01.01.2024- 31.12.2024	Za okres 01.01.2023- 31.12.2023
Przychody z działalności operacyjnej		1 671 413	1 320 183
Przychody z tytułu umów z klientami	6	1 660 551	1 314 726
Pozostałe przychody operacyjne	8	10 862	5 457
Koszty działalności operacyjnej		(1 401 570)	(1 138 194)
Amortyzacja	7	(149 268)	(130 780)
Zużycie materiałów i energii	7	(345 139)	(286 951)
Usługi obce	7	(208 865)	(159 263)
Koszty świadczeń pracowniczych	7	(656 564)	(524 191)
Podatki i opłaty	7	(19 940)	(15 305)
Pozostałe koszty rodzajowe	7	(13 476)	(10 185)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	(7 761)	(6 153)
Straty z tytułu utraty wartości (w tym odwrócenia strat z tytułu utraty wartości należności handlowych i innych aktywów finansowych)	8	855	(1 049)
Pozostałe koszty operacyjne	8	(1 412)	(4 317)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		269 843	181 989
Przychody finansowe	9, 32	37 342	27 333
Koszty finansowe	10, 32	(61 457)	(58 238)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		245 728	151 084
Podatek dochodowy	11	(47 520)	(33 558)
ZYSK (STRATA) NETTO		198 208	117 526
Inne całkowite dochody			
Zmiana wartości godziwej kapitałowych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	17, 32	1 092	(6 447)
Zmiana założeń aktuarialnych dot. rezerwy emerytalno-rentowej	21	54	(770)
Podatek dochodowy	11	(10)	146
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego w kolejnych okresach sprawozdawczych		1 136	(7 071)
Razem inne całkowite dochody		1 136	(7 071)
Suma całkowitych dochodów		199 344	110 455

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku**

AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2024	Na dzień 31.12.2023
Aktywa trwałe		1 366 546	1 132 687
Rzeczowe aktywa trwałe	14	159 208	140 412
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	386 844	303 037
Wartość firmy	19	272 633	232 164
Pozostałe aktywa niematerialne	16	64 548	44 991
Udzielone pożyczki	18, 32	33 237	11 039
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych według kosztu	17, 32	26 547	63 760
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	401 534	319 132
Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane w wartości godziwej	17, 32	8 259	7 167
Należności długoterminowe	23, 32	4 275	2 364
Instrumenty pochodne	32	9 009	7 451
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	20	452	1 170
Aktywa obrotowe		213 038	230 582
Zapasy	22	37 685	31 309
Należności z tytułu dostaw i usług	23, 32	151 087	116 860
Należności z tyt. podatku dochodowego	11	3 344	-
Udzielone pożyczki	18, 32	3 190	2 948
Należności publicznoprawne		13	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	23, 32	10 490	8 538
Instrumenty pochodne	32	175	5 444
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	20	4 187	3 653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24, 32	2 867	60 795
		213 038	229 547
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	12	-	1 035
AKTYWA RAZEM		1 579 584	1 363 269

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

PASYWA	Nota	Na dzień 31.12.2024	Na dzień 31.12.2023
Kapitał własny		401 343	318 530
Kapitał podstawowy	25	33 757	33 757
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	25	41 617	41 617
Kapitał rezerwowy	25	88 113	76 245
Zyski zatrzymane	13, 25	236 183	170 034
Pozostałe kapitały	25	1 673	(3 123)
Zobowiązania długoterminowe		830 220	757 934
Pożyczki i kredyty bankowe	26, 27, 32	542 280	534 177
Zobowiązania z tyt. leasingu	15, 27, 32	278 010	215 527
Świadczenia pracownicze	21	2 383	2 067
Rezerwa na podatek odroczony	11	4 964	3 357
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje	28	2 583	2 806
Zobowiązania krótkoterminowe		348 021	286 805
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28, 32	86 809	67 300
Pożyczki i kredyty bankowe	26, 27, 32	10 362	4 625
Zobowiązania z tyt. leasingu	15, 27, 32	121 689	105 634
Pozostałe zobowiązania finansowe	28, 32	20 574	-
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	11	-	1 052
Świadczenia pracownicze	21	60 173	47 904
Zobowiązania publicznoprawne	11	34 820	27 464
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje	28	13 594	32 826
PASYWA RAZEM		1 579 584	1 363 269

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały
Stan na 1 stycznia 2024 roku		33 757	41 617	76 245	170 034	(3 111)
Zysk netto za rok obrotowy					198 208	
Wycena udziałów w GenXone	17, 32					1 111
Zmiana założeń aktuarialnych dot. rezerwy emerytalno-rentowej	21					
Suma całkowitych dochodów		-	-	-	198 208	1 111
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	13, 25			11 868	(11 868)	
Rozliczenie połączenia spółek	13				(14 533)	
Wypłata dywidendy	13				(105 658)	
Program płatności na bazie akcji	21					3 111
Suma zmian w kapitale własnym		-	-	11 868	66 149	4 222
Stan na 31 grudnia 2024 roku		33 757	41 617	88 113	236 183	1 111

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały
Stan na 1 stycznia 2023 roku		33 757	41 617	1 199	242 162	2
Zysk netto za rok obrotowy					117 526	
Wycena udziałów w GenXone	17, 32					(6 4
Zmiana założeń aktuarialnych dot. rezerwy emerytalno-rentowej	21					(6
Suma całkowitych dochodów		-	-	-	117 526	(7 0
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	13, 25			75 046	(75 046)	
Rozliczenie połączenia spółek	13				(2 536)	
Wypłata dywidendy	13				(112 072)	
Program płatności na bazie akcji	21					1
Suma zmian w kapitale własnym		-	-	75 046	(72 128)	(5 5
Stan na 31 grudnia 2023 roku		33 757	41 617	76 245	170 034	(3 1

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

	Nota	Za okres 1.01.2024- 31.12.2024	Za okres 1.01.2023- 31.12.2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		245 728	151 084
Korekty do zysku brutto:		186 563	162 162
Amortyzacja	7	149 268	130 780
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	8	(5 498)	(1 819)
Przychody/koszty finansowe netto	9,10	39 133	31 681
Program płatności na bazie akcji	21	3 660	1 520
Korekty wynikające ze zmian w kapitale obrotowym netto:		(14 843)	10 953
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	24	(29 276)	(11 316)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	24	(4 583)	(1 707)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	24	18 831	23 009
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24	185	967
Podatek dochodowy zapłacony		(45 718)	(22 227)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		371 730	301 972
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		2 669	2 373
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	24	(75 331)	(63 512)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		5	-
Nabycie przedsięwzięć, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	19	(15 440)	(34 100)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	19	(100 014)	(69 912)
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych	19	2 600	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		-	264
Dywidendy otrzymane	9, 24	24 738	23 902
Odsetki otrzymane	18	13 562	999
Splata udzielonych pożyczek	18	12 360	874
Udzielenie pożyczek	18	(46 258)	(16 339)
Środki pieniężne otrzymane w wyniku połączenia		4 598	951
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(176 511)	(154 500)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

	Nota	Za okres 1.01.2024- 31.12.2024	Za okres 1.01.2023- 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	27	(111 766)	(91 732)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	27	227 860	114 000
Splaty kredytów i pożyczek	27	(214 000)	(75)
Przepływy finansowe z tytułu instrumentów pochodnych (IRS)		8 424	10 853
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu, pożyczek otrzymanych oraz kredytów	16, 27	(58 007)	(56 315)
Dywidendy wypłacone	13	(105 658)	(112 072)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(253 147)	(135 341)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(57 928)	12 131
Środki pieniężne na początek okresu		60 795	48 664
Środki pieniężne na koniec okresu		2 867	60 795

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024 ROKU

1. Informacje ogólne

Informacje o Spółce

Diagnostyka S.A. („Spółka”) jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem: 0000918455. Siedziba Spółki jest w Krakowie, przy ul. Prof. Michała Życzkowskiego 16.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Jakub Swadźba – Prezes Zarządu

Dariusz Zowczak – Wiceprezes Zarządu

Marta Rogalska-Kupiec – Wiceprezes Zarządu

Paweł Chytle – Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Artur Olender – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Prusek – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Głownia – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Fryda – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Malicki – Członek Rady Nadzorczej

Matthew Strassberg – Członek Rady Nadzorczej

Aniela Hejnowska – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2024 i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Z dniem 19.05.2024 r. złożył rezygnację Wiceprezes Zarządu – Michał Kantor.
- Ponadto 6.09.2024 r. Spółka otrzymała zgodne oświadczenie akcjonariuszy: LX Beta S.a.r.l, Jakuba Swadźby, Jacka Pruska i Grzegorza Głowni o powołaniu, na podstawie §24 ust. 5 statutu Spółki, Pana Jaromira Pelczarskiego na Wiceprezesa Zarządu, przy czym powołanie to stało się skuteczne 1.01.2025 r.

W roku 2024 i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Z dniem 1.10.2024 r. powołano w skład Rady Nadzorczej – niezależnego członka Rady Nadzorczej – Anielę Hejnowską.

W dniu 26.03.2025 r. Zarząd Spółki otrzymał pisma od członków Rady Nadzorczej Spółki – Pana Matthew Strassberga oraz Pana Pawła Malickiego, zawierające ich oświadczenia o rezygnacji z funkcji członków Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (najdalej jednak na dzień 30 czerwca 2025 r.).

Z dniem 1.11.2024 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu Rady Nadzorczej, w skład, którego wchodzi następujący osoby:

Aniela Hejnowska – Przewodnicząca Komitetu Audytu

Jacek Prusek – Członek Komitetu Audytu

Artur Olender – Członek Komitetu Audytu

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje działalność w zakresie medycznej diagnostyki laboratoryjnej.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Od dnia 7 lutego 2025 roku akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) w systemie notowań ciągłych.

Informacje na temat inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Na dzień bilansowy Diagnostyka S.A. posiadała:

- udziały w 16 spółkach zależnych oraz w 5 spółkach, w których kontrola sprawowana jest pośrednio;
- udziały w 5 spółkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych, w 1 spółce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, Spółka posiada udziały pośrednio;
- udziały w spółce Genxone S.A., zaklasyfikowanej jako spółka stowarzyszona, które są wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – istotny osąd w tym zakresie opisano w notcie 4.

Informacje na temat posiadanych inwestycji przedstawiono w Notcie nr 17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Diagnostyka S.A. („Grupa”) i sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 22 kwietnia 2025 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, są podane w tysiącach PLN.

2. Podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej „MSSF UE”) obowiązującymi na dzień 31.12.2024 roku. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów finansowych oraz instrumentów pochodnych, które są wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023.

Kontynuacja działalności

Na dzień 31 grudnia 2024 r. zobowiązania krótkoterminowe Spółki przekroczyły sumę aktywów obrotowych o 134 983 tys. zł, jednakże Zarząd Spółki nie traktuje poziomu tego wskaźnika jako przesłanki zagrożenia płynności. Krótkoterminowo może występować przewaga zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi. Istotną część sprzedaży Spółki stanowi sprzedaż detaliczna, która rozliczana jest w formie gotówkowej. W efekcie, ze względu na krótki cykl konwersji gotówki, Spółka ma możliwość bieżącej obsługi zobowiązań..

Zarząd Spółki ocenia sytuację finansową jako stabilną. Spółka co rok wypracowuje zysk z działalności gospodarczej, posiada dodatnie kapitały własne, a Zarząd Spółki przedstawia pozytywne i stabilne prognozy rozwoju działalności. Dodatkowo Spółka wypełnia zobowiązania wynikające z kowenantów kredytowych, na

bieżąc reguluje swoje zobowiązania oraz ma zapewnione kredytowanie w postaci kredytu odnawialnego na finansowanie działalności. Spółka generuje również pozytywne przepływy z działalności operacyjnej.

Biorąc pod uwagę przedstawioną wyżej argumentację niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wpływ wojny w Ukrainie na bieżącą sytuację gospodarczą w Polsce jest regularnie oceniany. Spółka na bieżąco monitoruje też sytuację makroekonomiczną szczególnie w kontekście potencjalnych cel nałożonych przez Stany Zjednoczone na Unię Europejską w aspekcie wpływu na sytuację Spółki. Z uwagi na to, że działalność Spółki koncentruje się na rynku krajowym, w ocenie Zarządu, obecnie te kwestie nie mają istotnego wpływu na możliwość kontynuacji działalności.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocie numer 3. Stosowane zasady rachunkowości. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonywania szacunków księgowych oraz osądów w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia oparte na subiektywnym osądzie i istotnych oszacowaniach przedstawiono w nocie nr 4. Istotne wartości oparte na subiektywnym osądzie i szacunkach.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zastosowano nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 01.01.2024 roku i później:

1. Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

Zmiana do MSSF 16 „Leasing” uzupełnia wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż.

Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.

Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie występowały tego rodzaju transakcje.

2. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany wprowadzone do MSR 1 zawierają wyjaśnienia dotyczące prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe, a także adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań w przypadku, gdy jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. W konsekwencji, zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład kowenanty umów kredytowych, których jednostka musi przestrzegać dopiero po dniu bilansowym).

Przy prezentacji zobowiązań w podziale na część długoterminową w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym zastosowano opisane wyżej zasady. Zmienione zasady nie miały wpływu na zastosowaną prezentację.

3. Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Mechanizmy finansowania dostawców (“Supplier finance arrangement”)

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Zmiany do standardów wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień w odniesieniu do mechanizmów finansowania dostawców (nazywanych finansowaniem łańcucha dostaw, finansowaniem zobowiązań lub mechanizmami faktoringu odwrotnego). Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów tego rodzaju, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych

informacji na temat mechanizmów finansowania dostawców, lecz nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny. Spółka nie jest stroną tego typu umów, wobec tego opisane wyżej zmiany nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała standardy i interpretacje, których obowiązek stosowania nie wszedł jeszcze w życie. Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Nie oczekuje się, że poniższe standardy i zmiany będą miały istotny wpływ na Spółkę w bieżącym lub przyszłych okresach sprawozdawczych, z wyjątkiem MSSF 18, którego potencjalny wpływ na stosowane zasady prezentacji jest przedmiotem analizy przez Spółkę.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zostały opublikowane następujące standardy i interpretacje, których obowiązek stosowania nie wszedł jeszcze w życie:

1. Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

W sierpniu 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”: Brak wymienialności. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymienialna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymienialności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają dodatkowe ujawnienia w przypadku braku wymienialności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany.

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2025 r. lub po tej dacie.

2. Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7

W dniu 30 maja 2024 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 mające na celu:

- (a) doprecyzowanie daty ujęcia i zaprzestania ujmowania niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, ze zwolnieniem dla niektórych zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem elektronicznego systemu przekazów pieniężnych;
- (b) wyjaśnienie i dodanie dalszych wytycznych dotyczących oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI;
- (c) dodanie nowych ujawnień dotyczących niektórych instrumentów, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne; oraz
- (d) aktualizację ujawnień dotyczących instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI).

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

3. MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez Unię Europejską.

4. Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

5. MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych

9 kwietnia 2024 roku Rada opublikowała nowy standard MSSF 18 – Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych. Standard ma na celu poprawę sposobu, w jaki spółki komunikują się w swoich sprawozdaniach finansowych, ze szczególnym uwzględnieniem informacji o wynikach finansowych zawartych w rachunku zysków i strat.

MSSF 18 będzie wymagał wprowadzenia dodatkowych określonych sum częściowych w rachunku zysków i strat, przedstawienia ujawnień na temat miar wyników określonych przez kierownictwo oraz dodania nowych zasad agregacji i dezagregacji informacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską - zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 lub później.

6. MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała nowy standard rachunkowości MSSF dla spółek zależnych. MSSF 19 zezwala kwalifikującym się spółkom zależnym na stosowanie standardów rachunkowości MSSF przy ograniczonej liczbie ujawnień. Zastosowanie MSSF 19 obniży koszty sporządzania sprawozdań finansowych spółek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Spółki zależne stosujące MSSF do sporządzania własnych sprawozdań finansowych prezentują ujawnienia, które mogą być nieproporcjonalne w stosunku do potrzeb informacyjnych ich użytkowników. MSSF 19 rozwiąże te wyzwania poprzez:

- umożliwienie spółkom zależnym prowadzenia tylko jednego zestawu ksiąg rachunkowych – tak, aby zaspokoić potrzeby zarówno jednostki dominującej, jak i użytkowników ich sprawozdań finansowych;
- ograniczenie wymogów informacyjnych – MSSF 19 pozwala na ograniczenie ujawnień lepiej dostosowanych do potrzeb użytkowników ich sprawozdań finansowych.

Opublikowany standard obowiązywał będzie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

7. Coroczne poprawki do MSSF – tom 11

„Coroczne poprawki do MSSF – tom 11” wprowadzają między innymi zmiany do standardów MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

„Roczne zmiany MSSF” będą obowiązywać dla sprawozdań finansowych za okresy roczne rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

8. Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od czynników naturalnych: Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7

W grudniu 2024 r. Rada opublikowała zmiany, by pomóc spółkom lepiej ujmować skutki finansowe umów odnoszących się do energii elektrycznej zależnej od czynników naturalnych, które często mają formę umów zakupu energii (PPA). Obecne wytyczne mogą w pełni nie oddawać wpływu tych umów na wyniki spółki. Aby umożliwić spółkom lepsze odzwierciedlenie tych umów w sprawozdaniu finansowym, Rada wprowadziła zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”.

Zmiany te będą obowiązywać dla sprawozdań finansowych za okresy roczne rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Przychody z umów z klientami

Zgodnie z MSSF 15 Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonych efektów usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad wynikiem tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym wynikiem i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Stosuje się przeciętny termin płatności wynoszący 30 dni.

Po spełnieniu zobowiązania do wykonania świadczenia, przychody z tytułu umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia. Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Spółka rozpoznaje każde, zawarte w umowie (pisemnej lub ustnej) przyrzeczenie przekazania klientowi usług, które są z góry identyfikowalne i można je wyodrębnić. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka stosuje najkrótsze możliwe czasy realizacji w zależności od warunków umowy i możliwości technicznych. Spółka realizuje świadczenia w tym samym lub w kilku następnych dniach po przyjęciu zobowiązania do ich wykonania.

Przypisania ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń dokonuje się w oparciu o pojedyncze ceny sprzedaży.

Podstawowym źródłem przychodów w Spółce jest świadczenie usług w zakresie diagnostyki laboratoryjnej. Dodatkowo Spółka uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży towarów (odczynników). Przychody z obu tych źródeł są prezentowane jako przychody z tytułu umów z klientami w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przychody z usług medycznej diagnostyki ogólnej, histopatologicznej i genetycznej:

Spółka identyfikuje jako pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia usług badania (lub zestawu badań) wraz z usługą transportu oraz pobrania materiału. Przychody z wykonania usługi ujmuje się jednorazowo w momencie przekazania wyniku z badania (w punkcie czasu), gdyż w ocenie Spółki jest to moment, w którym spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Część sprzedaży Spółki realizowana jest w postaci sprzedaży pakietów badań (m.in. poprzez kanał sprzedaży e-commerce), które przez klienta ostatecznego będą realizowane w okresach przyszłych. Wpływy ze sprzedaży pakietów Spółka ujmuje jako zobowiązania z tytułu umów z klientami. Przychód z tego tytułu rozpoznawany jest w okresach faktycznej realizacji badań, z równoczesnym pomniejszaniem rozpoznanego zobowiązania.

Przychody ze sprzedaży towarów:

Przychody ze sprzedaży towarów - odczynników - ujmuje się w momencie przekazania klientowi kontroli nad towarami, czyli w momencie otrzymania towarów przez klienta (w punkcie czasu).

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

W zakresie istniejących umów Spółka nie zidentyfikowała zmiennych elementów wynagrodzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość rozpoznanego przychodu. Spółka nie posiada istotnych zobowiązań do przyjęcia zwrotów, udzielonych gwarancji czy dokonania zwrotów uzyskanego wynagrodzenia.

Spółka nie jest stroną żadnych umów, w których okres pomiędzy przeniesieniem towaru lub usługi na klienta a dokonaniem przez klienta zapłaty byłby dłuższy niż jeden rok. W związku z tym Spółka nie koryguje cen transakcyjnych o wartość pieniądza w czasie.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwotę dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia. Przychody z tytułu odsetek i dywidend prezentowane są w pozycji przychody finansowe.

Dotacje rządowe

Dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmowane są jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i ujmowane w wyniku finansowym w pozycji pozostałe przychody operacyjne systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów lub ujmowane są w wyniku finansowym przez okres niezbędny do dopasowania ich do kosztów, które mają kompensować.

Spółka ujmuje dotacje, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że dotacja zostanie otrzymana, a Spółka spełni wszystkie związane z nią warunki.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego składają się dwa elementy: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki i przepisy obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy tworzony jest w pełnej wysokości, metodą bilansową, od różnic przejściowych między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie wykazuje się, gdy powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie wykazuje się również, gdy powstało z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji ani na wynik, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową) i nie powoduje powstania równych kwot różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących lub praktycznie obowiązujących na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są ujmowane w odniesieniu do różnic przejściowych między wartością bilansową a podstawą opodatkowania inwestycji w jednostki działające za granicą, w przypadku, gdy Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz prawdopodobne jest, że w dającej się przewidzieć przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych nałożonych przez te same władze podatkowe i ma zamiar rozliczyć salda w kwotach netto lub jednocześnie zrealizować składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

Podatek bieżący i odroczony ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem sytuacji, gdy dotyczy on pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takim przypadku podatek jest również ujmowany odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Globalny podatek minimalny („BEPS”)

Z początkiem 2025 roku weszły w życie przepisy ustawy wdrażającej w Polsce globalny podatek wyrównawczy. Spółka Dominująca i Grupa Kapitałowa nie są objęte zakresem tych przepisów ze względu na niespełnienie kryteriów objęcia jej regulacjami BEPS.

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych

Jednostki zależne

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, ujmują się po koszcie (w cenie nabycia), zgodnie z MSR 27, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36. Test na utratę wartości przeprowadza się w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Podjęcie decyzji o podziale zysku i wypłacie dywidendy następuje w drodze uchwały zwyczajnego zgromadzenia wspólników i ma zwykle formę pieniężną. W przypadku uchwalenia dywidendy od spółki zależnej, dywidenda będzie prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychody finansowe na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku.

Jednostki stowarzyszone i wspólnie kontrolowane

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje lub nie wspólnie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach ujmują się w cenie nabycia (według kosztu), z wyjątkiem wyceny inwestycji w spółki notowane na aktywnym rynku, które są wyceniane zgodnie z modelem MSSF 9 (jedyną taką spółką jest Genxone S.A., która nie jest utrzymywana do obrotu i dla której zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach).

Dla wszystkich posiadanych inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Dywidendy z takich inwestycji ujmują się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

Połączenia jednostek (z wyjątkiem połączeń pod wspólną kontrolą)

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą nabycia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 *Podatek dochodowy* i MSR 19 *Świadczenia pracownicze*;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanych na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 *Płatności na bazie akcji* na dzień przejęcia oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana* wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia - możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań - przekracza sumę przekazanej

zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu w pozycji: „Pozostałe przychody operacyjne”.

Wycena relacji stanowi istotny szacunek i została opisana w notcie nr 4.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłatę warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako zobowiązanie finansowe jest następnie wyceniana w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Spółka prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Spółka koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą, dokonywane pomiędzy stronami będącymi przedsiębiorstwami są rozliczane przy użyciu tzw. metody "wartości od poprzednika". Metoda ta polega na ujęciu aktywów i zobowiązań zgodnie z ich wartością bilansową wykazywaną przez jednostkę najwyższego szczebla w Grupie. Zatem w sprawozdaniu finansowym jednostka przejmująca ujmuje aktywa i zobowiązania istniejącej jednostki według ich wartości bilansowych sprzed połączenia bez dokonywania wyceny w wartości godziwej.

Nie rozpoznaje się nowej wartości firmy wynikającej z połączenia pod wspólną kontrolą, jeśli jednak w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej najwyższego szczebla była wykazana wartość firmy, wtedy zostanie ona wykazana w księgach rachunkowych spółki przejmującej, zgodnie z zasadą wartości „od poprzednika”.

W przypadku połączenia pod wspólną kontrolą Spółka zdecydowała o prospektywnej prezentacji danych, bez przekształcenia okresu porównawczego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi ich cena nabycia powiększona o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka stosuje metodę liniową jako metodę amortyzacji. Stawki amortyzacji dla poszczególnych klas środków trwałych wynoszą:

- Budynki i budowle – 2% - 4,5%
- Urządzenia techniczne i maszyny – 6% - 30%
- Środki transportu – 12,5% - 20%
- Pozostałe – 10% - 33%
- Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie do momentu przyjęcia ich do użytkowania nie są amortyzowane.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia, odpowiednio w pozycji: Pozostałe przychody (koszty) operacyjne.

Leasing

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka użytkuje w ramach leasingu m.in. powierzchnie użytkowe, aparaty laboratoryjne oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów. Umowy zawierane są zazwyczaj na okres określony, przy czym mogą zawierać opcję przedłużenia umowy. Część umów zawierana jest na czas nieokreślony. W ich przypadku Grupa określa okres umowy leasingowej opierając się na analizie potencjalnych kar ekonomicznych związanych z daną umową.

Istotny osąd związany z określeniem okresu leasingu dla umów zawieranych na czas nieokreślony został przedstawiony w nocie 4.

Umowy mogą zawierać elementy leasingowe i nieleasingowe. Spółka alokuje wynagrodzenie określone w umowie odpowiednio do elementów leasingowych i nieleasingowych na podstawie ich relatywnych wartości godziwych. Jednak w przypadku leasingu aparatów laboratoryjnych, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, wybrano możliwość niewyodrębniania elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego. W ramach nabywanych usług i materiałów Spółka zakupuje odczynniki do badań oraz w ramach podpisanych umów z dostawcami odczynników użytkuje specjalistyczny sprzęt służący badaniom z wykorzystaniem zakupionych odczynników. Zakup odczynników oraz dzierżawa sprzętu są przedmiotem jednej umowy z danym dostawcą. W niektórych umowach leasingu został zdefiniowany przez leasingodawcę minimalny wolumen zakupu odczynników w trakcie danego okresu - Spółka traktuje płatności za odczynniki dokonane w ramach limitu jako zasadniczo stałe opłaty leasingowe oraz ujmuje je w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu. Nabycie odczynników w części przekraczającej ustalone w umowach limity prezentowane jest w pozycji: Zużycie materiałów i energii w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego o ewentualne korekty z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów:

- szacowany okres użytkowania lub
- okres leasingu.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Płatności leasingowe dotyczące opcji przedłużenia leasingu, gdy skorzystanie z tej opcji jest wystarczająco pewne, są także uwzględniane w wycenie zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują:

- opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe, które obejmują również odczynniki zakupione w ramach określonego w umowach minimalnego limitu zakupu) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- opłaty zmienne, które zależą od indeksu lub stawki (wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia),
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz
- płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę i Spółka zamierza z tej opcji skorzystać.

Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Stopa dyskontowa

Płatności leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu. Jeśli nie można z łatwością ustalić tej stopy, Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy, czyli stopę procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby pożyczyć środki niezbędne do pozyskania składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach.

Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie do zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy, lub krócej, od daty rozpoczęcia, które nie zawierają opcji kupna). Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie zwolnienia w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Zatem opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości zostały włączone do kalkulacji zobowiązań z tytułu leasingu oraz są ujęte jako prawa do użytkowania.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Zaliczki na aktywa niematerialne są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako: „Pozostałe aktywa niematerialne”.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Spółka dzieli proces powstawania aktywów niematerialnych, wytwarzanych we własnym zakresie, na etap prac badawczych oraz etap prac rozwojowych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

Prace rozwojowe

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych Spółka ujmuje, gdy jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Główne koszty ponoszone przez Spółkę, które podlegają kapitalizacji w ramach prac rozwojowych dotyczą wynagrodzeń pracowników zaangażowanych w prowadzone prace (tj. dewelopowanie systemu IT, jak opisano w notcie 4 oraz notcie 16).

Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć

W ramach połączenia przedsięwzięć Spółka rozpoznaje m.in. relacje z klientami, które ujmuje się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia (co jest traktowane jako ich koszt).

Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, na takich samych zasadach jak odrębnie nabyte aktywa niematerialne.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z zaprzestania ujmowania składnika aktywów niematerialnych (obliczone jako różnica między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wyniku finansowym okresu, w którym nastąpiło zaprzestanie ujmowania.

Wartość firmy

Wartość firmy, ustalona zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie dotyczącym połączeń przedsięwzięć, nie podlega amortyzacji i jest testowana pod kątem możliwej utraty wartości raz w roku lub częściej, tj., jeśli wystąpią zdarzenia lub okoliczności wskazujące na możliwą utratę wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Spółki (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia przedsięwzięć.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne (lub grupy takich ośrodków), do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach ośrodka generującego przepływy pieniężne, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest

ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Relacje z klientami

W ramach dokonywanych przez Spółkę przejęć przedsięwzięć, wśród nabytych aktywów netto, Spółka identyfikuje relacje z klientami, które na moment pierwotnego ujęcia wyceny wykorzystując metodę wielookresowej nadwyżki dochodów. Istotne szacunki związane z założeniami przyjętymi w modelu wyceny relacji z klientami opisano w notce 4.

Okres użyteczności

Spółka amortyzuje wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania metodą liniową przez następujące okresy użytkowania:

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 lat
Relacje z klientami	5-7 lat
Licencje, oprogramowanie i pozostałe	2-5 lat

Amortyzacja wartości niematerialnych ujęta jest w pozycji Amortyzacja w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (zarówno finansowania ogólnego jak i szczególnego), które można przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia kwalifikującego się składnika aktywów, są aktywowane w okresie, jaki jest niezbędny do ukończenia składnika aktywów i jego przygotowania do zamierzonego wykorzystania bądź sprzedaży. Kwalifikujące się składniki aktywów to takie aktywa, które wymagają znacznego czasu przygotowania do zamierzonego wykorzystania bądź sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i ich grupy uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Sposób określenia ośrodków wypracowujących środki pieniężne opisano w punkcie 4. Istotne wartości oparte na subiektywnym osądzie i szacunkach - Zasady identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”) oraz alokowania wartości firmy do OWŚP.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub ośrodka generującego przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub ośrodka pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub ośrodka generującego przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / ośrodka generującego przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: ceny nabycia/kosztu lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wycenia się metodą pierwsze przyszło pierwsze wyszło (FIFO). Za wartość możliwą do uzyskania przyjmuje się szacunkową cenę sprzedaży zapasów w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Spółka dokonuje odpisu aktualizującego w momencie stwierdzenia, że zapasy utraciły swoje cechy użytkowe, przydatność (analiza terminów przydatności) lub brak jest możliwości ich odsprzedaży. Spółka tworzy odpis aktualizujący w ciężar Pozostałych kosztów operacyjnych. Rozwiązanie odpisów aktualizujących prezentuje w pozycji Pozostałe przychody operacyjne. Wykorzystanie odpisów aktualizujących jest prezentowane zależnie od tego, gdzie trafia rozchód zapasów objętych odpisem.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, które nie są przeznaczone do obrotu ani nie są warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3, sposób ujęcia zależy od tego, czy w momencie początkowego ujęcia Spółka podjęła nieodwołalną decyzję, że dana inwestycja kapitałowa będzie ujmowana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego.

Początkowe ujęcie i wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej, a w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, powiększonej o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu:***Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu***

Aktywa finansowe utrzymywane w celu otrzymywania umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym.

W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako „utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych”,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Instrumenty kapitałowe – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia inwestycje kapitałowe w wartości godziwej. W przypadku instrumentów kapitałowych, w odniesieniu do których kierownictwo Spółki postanowiło ujmować zmiany ich wartości godziwej w innych całkowitych dochodach, nie jest dokonywana reklasyfikacja do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania danej inwestycji. Do tej kategorii Spółka zalicza inwestycje w jednostce stowarzyszonej GenXone S.A.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że są desygnowane do rachunkowości zabezpieczeń.

W latach 2023-2024 Spółka wykazywała w tej kategorii instrumenty pochodne – swapy na stopę procentową.

Instrumenty pochodne – swapy na stopę procentową

Spółka zarządza ryzykiem zmienności stóp procentowych poprzez zastosowanie instrumentów pochodnych - swapów procentowych. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie wyceny otrzymanej od wystawcy kontraktów, który wycenia dane kontrakty bazując na obserwowalnych danych rynkowych, w tym w szczególności bieżących terminowych stopach procentowych. Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do posiadanych instrumentów pochodnych i dlatego wszelkie zmiany wyceny do wartości godziwej odnoszone są na wynik finansowy okresu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses - „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez wynik finansowy lub inne całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Aktywa finansowe, które objęte są modelem ogólnym stanowią m.in. udzielone pożyczki.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Opis osądów zastosowanych przez Spółkę przy tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe zawarto w nocie 4. Istotne wartości oparte na subiektywnym osądzie i szacunkach - utrata wartości aktywów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wyceniany jest w wartości nominalnej, czyli wykazuje się go w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. W związku z emisją, nabyciem własnych instrumentów kapitałowych oraz wypłatą dywidendy Spółka zazwyczaj ponosi różnego rodzaju koszty (np. opłaty rejestracyjne, wynagrodzenia doradców prawnych oraz księgowych, koszty opracowania prospektu i jego druku, opłaty skarbowe itp.). Takie koszty transakcyjne (w wysokości pomniejszonej o korzyści w podatku dochodowym), związane z operacjami na kapitale własnym, zmniejszają kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną w kwocie równej kosztom krańcowym bezpośrednio odnoszącym się do tej operacji. Pozostałe koszty (a więc takie, których można było uniknąć) ujmują się jako koszty okresu. Koszty transakcyjne ujmowane są w kapitale w momencie ich poniesienia.

Płatności na bazie akcji

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki otrzymują wynagrodzenie, którego wysokość jest oparta na wycenie instrumentów kapitałowych Spółki. Rozliczenie programu nastąpi w środkach pieniężnych wypłaconych przez akcjonariuszy Spółki. Warunki programów przedstawione są w nocie 21.

Spółka ujmuje ten program jako transakcję płatności na bazie akcji, rozliczaną w instrumentach kapitałowych, ze względu na to, że zobowiązanie do wypłaty środków pieniężnych nie ciąży bezpośrednio na Spółce – do wypłaty gotówki z tego tytułu zobowiązani są akcjonariusze.

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt wynagrodzeń jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej programu ustalonej na dzień przyznania praw i nie podlega późniejszej aktualizacji. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy oraz warunki rynkowe na dzień przyznania praw. Zmiana warunków rynkowych w późniejszych okresach nie skutkuje aktualizacją wartości godziwej w tych okresach. Szczegółowe informacje dotyczące modelu wyceny przedstawiono w nocie 4.

Koszt programu, ustalony indywidualnie dla każdego uczestnika jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego (pozostałe kapitały) w okresie, w którym poszczególni uczestnicy nabywają uprawnienia do otrzymania wynagrodzenia. Żadne koszty programu nie są ujmowane, jeśli uprawnienia nie zostaną ostatecznie nabyte przez uczestników.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku, gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest prawie pewne i da się ją wiarygodnie wycenić.

W pozycji pozostałych zobowiązań krótkoterminowych prezentowane są również rezerwy na umowy rodzące obciążenia. Jeżeli Spółka jest stroną umowy, na podstawie której nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które według przewidywań będą uzyskane na jej mocy, obecny obowiązek wynikający z umowy Spółka ujmuje i wycenia jako rezerwę. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia.

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo w wartości godziwej na dzień nabycia, jeśli stanowi ono bieżący obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jego wartość godziwą można wiarygodnie określić. W kolejnych dniach bilansowych zobowiązania warunkowe wycenia się w wyższej spośród dwóch wartości: tej, którą ujęto by zgodnie z MSR 37 oraz początkowo ujętej kwoty, w odpowiednich przypadkach pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu urlopów i zwolnień lekarskich ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia. Zobowiązania te są wykazywane w bilansie jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

Z tytułu programów określonych składek Spółka odprowadza składki do państwowych programów ubezpieczeń emerytalnych oraz pracowniczych planów kapitałowych. Z chwilą uiszczenia składek Spółka nie ma dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Zobowiązania te są również wykazywane w bilansie jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

W zakresie świadczeń po okresie zatrudnienia Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne. Rezerwy szacowane są na każdy dzień bilansowy metodami aktuarialnymi.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 grudnia 2024 do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały zaklasyfikowane zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty za udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych lub współkontrolowanych oraz zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe. Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością spłaty ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w sprawozdaniu z wyniku finansowego przez okres obowiązywania odnośnych umów. Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. Natomiast, w zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako przedpłata na poczet usług w zakresie płynności i rozliczana w czasie w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

Spółka usuwa zobowiązanie ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego, które wygasło lub zostało przeniesione na inną stronę, a kwotą zapłaty, z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi lub przyjętych zobowiązań ujmuje się w wyniku finansowym jako przychód finansowy lub koszt finansowy.

Zobowiązania z tytułu finansowania są klasyfikowane jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia uregulowania zobowiązania na okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania z tytułu opcji sprzedaży na udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współkontrolowanych

Opcje sprzedaży na udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współkontrolowanych stanowią instrumenty pochodne i są wyceniane na moment początkowego ujęcia i w późniejszych okresach w wartości godziwej przez wynik finansowy. Skutki wyceny opcji są ujmowane w zysku lub stracie. W związku z tym, że w ocenie Zarządu Spółki wartość zobowiązania do wykupu udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współkontrolowanych nie różni się istotnie od wartości godziwej udziałów w tych jednostkach, a terminy wykonania tych opcji nie są odległe, to wartość godziwa tego rodzaju opcji jest zbliżona do 0.

Zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty

Zobowiązania z tego tytułu prezentuje się w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej w linii: „Pozostałe zobowiązania finansowe”. W przypadku występowania warunkowej zapłaty ceny za udziały Spółka ujmuje w początkowym ujęciu zobowiązanie w korespondencji z inwestycjami w jednostki zależne/stowarzyszone, a następnie Spółka dokonuje aktualizacji wyceny tego zobowiązania na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Późniejsze zmiany wyceny zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty odnoszone są na wynik finansowy w przychodach lub kosztach finansowych. Niepewność szacunków związana z dokonaniem przez spółkę oszacowaniem opisano w notcie 4. *Niepewność szacunków*.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwoty te stanowią niespłacone zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które Spółka otrzymała przed końcem okresu sprawozdawczego. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wykorzystywane w normalnym cyklu operacyjnym są wykazywane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak inwestycje wyceniane zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów, między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym, są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań..
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny, techniki te stosowane są względem wyceny posiadanych swapów na stopę procentową.
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej.

4. Istotne wartości oparte na subiektywnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w nocie nr 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Założenia dotyczące testów na utratę wartości

Spółka co roku przeprowadza testy na utratę wartości w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy. Dla okresów sprawozdawczych w latach 2023-2024 wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których odnosi się wartość firmy, została ustalona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej, która wymagała zastosowania założeń szerzej opisanych w nocie 19. W kalkulacjach wykorzystywane są 5-letnie prognozy przepływów pieniężnych.

Przepływy pieniężne przekraczające okres pięciu lat ekstrapoluje się wykorzystując szacunkowe stopy wzrostu. Dane liczbowe przedstawione zostały w nocie nr 19. *Wartość firmy*.

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne lub grupy ośrodków, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na dany ośrodek lub grupę ośrodków i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Jeżeli wartość bieżących przepływów pieniężnych okaże się niższa lub stopa dyskontowa wyższa niż oczekiwana, może powstać istotna utrata wartości.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Jak opisano w nocie nr 3, Spółka szacuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego podlegają weryfikacji.

W szczególności, w przypadku rozpoznania relacji z klientami, Spółka stosuje przedział 5 - 7 letni jako przewidywany okres użytkowania ekonomicznego z uwagi na to, że w ocenie Spółki relacje trwające dłużej są już rozpoznawane jako relacje wytworzone przez Spółkę.

Utrata wartości aktywów finansowych

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych wykazywane są w oparciu o założenia dotyczące ryzyka niewykonania zobowiązania i oczekiwane wskaźniki strat. Przyjmując te założenia i wybierając dane do kalkulacji utraty wartości Spółka stosuje subiektywną ocenę opartą o jej dotychczasową historię i istniejące warunki rynkowe, a także szacunki dotyczące przyszłości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Dla krótkoterminowych należności handlowych Spółka stosuje dwuetapowy, uproszczony model macierzy odpisów na oczekiwane straty kredytowe. W etapie pierwszym saldo otwartych należności analizowane jest, na poziomie indywidualnych otwartych rozrachunków, dla poszczególnych kontrahentów. W wyniku indywidualnej oceny ryzyka utraty należności tworzony jest odpis dotyczący indywidualnych transakcji. W celu indywidualnej oceny należności pod kątem utraty wartości dokonuje się ich podziału na trzy podstawowe grupy: należności od samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (SPZOZ), należności od podmiotów niepublicznych i należności skierowane na drogę postępowania sądowego lub egzekucji komorniczych.

W ramach etapu drugiego, pozostałe saldo otwartych należności, nieobjętych wcześniejszym odpisem poddawane jest ocenie ryzyka utraty wartości zgodnie z uproszczonym modelem macierzy odpisów na oczekiwane straty kredytowe. W modelu tym kluczowym czynnikiem jest wiekowanie należności, a za zdarzenie niewypłacalności Grupa uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności (niewykonanie zobowiązania). W przypadku należności przeterminowanych powyżej 360 dni cała ich kwota uznawana jest za należności nieściągalne i obejmowana jest 100% odpisem. Udział takich należności w sumie należności przeterminowanych powyżej 90 dni definiowany jest jako wskaźnik potencjalnej straty z tytułu niewykonania zobowiązania (wskaźnik LGD). Dla pozostałych przedziałów przeterminowania ustalany jest indywidualnie procent salda zagrożonego ryzykiem niewypłacalności („wskaźnik PD”). Ostatecznie wynik oczekiwanej straty kredytowej dla danego przedziału wiekowania ustalany jest jako iloczyn salda otwartych należności w danym przedziale wiekowym, wskaźnika PD i wskaźnika LGD.

Wartość utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych przedstawiono w nocie 18, 23, 24. Dodatkowe informacje o zarządzaniu w Spółce ryzykiem kredytowym zawarto w nocie 32.

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

W 2023 roku Spółka była stroną kontraktów na prowadzenie laboratoriów ze szpitalami, dla których, w ocenie Spółki nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które według przewidywań będą uzyskane na jej mocy. Przychody do końca obowiązywania tych kontraktów zostały oszacowane według najbardziej aktualnych oczekiwań co do liczby badań, które zostaną wykonane, z uwzględnieniem cen, które zostały ustalone w wyniku wygranych przetargów. Szacowane koszty wykonania tych badań (obejmujące zarówno koszty bezpośrednie, jak i uzasadnioną część kosztów pośrednich) zostały ustalone na podstawie najbardziej aktualnej wiedzy o bieżącym poziomie kosztów i ich zmian w okresie obowiązywania kontraktów.

Spółka zaprezentowała w 2023 roku rezerwę na umowy rodzące obciążenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje. W 2024 roku rezerwa została rozwiązana i na dzień bilansowy nie wykazuje salda.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

W celu określenia wartości rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe (brak innych świadczeń długoterminowych po okresie zatrudnienia) Spółka korzysta z usług zewnętrznego aktuarium. Założenia przyjęte przez aktuarium do dokonania wyceny przedstawiono w nocie 21.

Stopy dyskonta stosowane w celu kalkulacji zobowiązań z tytułu leasingu

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskontowa powinna odzwierciedlać koszt finansowania w postaci kredytu bankowego, jaki byłby zaciągnięty w celu sfinansowania nabycia aktywów o podobnej wartości i okresie finansowania, co przedmiot podlegający leasingowi.

Wycena przejętych relacji z klientami (w ramach przejęć)

W ramach dokonywanych przez Spółkę przejęć przedsięwzięć, Spółka identyfikuje i wycenia do wartości godziwej przejęte aktywa oraz zobowiązania, identyfikując m.in. relacje z klientami, prezentowane jako inne

aktywa niematerialne. W celu ich wyceny, na moment pierwotnego ujęcia, Spółka wykorzystuje metodę wielookresowej nadwyżki dochodów oraz stosuje następujące parametry modelu:

- Stopa dyskontowa szacowana jest w oparciu o model benchmarkingowy zawierający wybrane spółki z Dow Jones Chemicals Titans, których profil działalności odpowiada specyfice Spółki; jej wartość wyliczona na rok 2024 była ustalana kwartalnie i wynosiła od 7,4 do 8,94%, a w roku 2023 wynosiła 5,36%;
- Przepływy pieniężne z przejętych relacji szacowane są w oparciu o 7-letni okres, ze względu na wysoki wskaźnik odejścia (15%). Spółka stosuje 7-letni okres w celu ujęcia w analizie okresów, w których relacja niesie za sobą wartość dla Spółki. W kalkulacji nie uwzględnia się okresów, w których wartość relacji spadła poniżej 30% wartości relacji w okresie początkowym;
- Szacuje się 15% wskaźnik odejścia;
- Relacje z klientami amortyzowane są obecnie przez okres 5-7 lat.

Powyższe szacunki dokonywane są w oparciu o obserwacje Spółki dotyczące historycznie przejętych relacji z klientami i odpowiednio korygowane o prognozy związane z otoczeniem gospodarczym, w którym funkcjonuje Spółka.

Platności na bazie akcji

Wartość godziwa programu motywacyjnego jest szacowana na dzień przyznania uprawnień na podstawie modelu dwumianowego wyceny opcji. Warunki programów A i B, wycena na dzień przyznania uprawnień oraz jego wpływ na dane finansowe okresu sprawozdawczego i okresów porównywalnych opisano w nocie 21.

Następująca tabela przedstawia założenia przyjęte do wyceny programu A i programu B:

Założenia przyjęte w wycenie:	Wartość na dzień przyznania programu A	Wartość na dzień przyznania programu B
Przewidywany wskaźnik zmienności (%)	53,00%	39,00%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	53,00%	39,00%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	0,93%	4,64%
Spodziewany okres realizacji uprawnień (w latach)	5	2

Program A:

Spodziewany okres realizacji uprawnień ustalany jest na podstawie szacunku. Mając na uwadze zapisy umów o uczestnictwo w programie, w szczególności, okresy nabywania uprawnień, przyjęto, że sprzedaż akcji przez inwestora finansowego nastąpi w 2025 roku. Przyjęty w modelu wskaźnik zmienności był oparty o historyczny wskaźnik zmienności na dzień przyznania uprawnień. Faktyczne poziomy zmienności w kolejnych okresach, w tym w momencie realizacji uprawnień z programu, mogą okazać się zupełnie odmienne.

Z uwagi na to, że stroną umów uczestnictwa w programie są wszyscy akcjonariusze, Zarząd Spółki dokonał osądu prawdopodobieństwa sprzedaży akcji przez inwestora finansowego (LX Beta S.a.r.l.) oraz pozostałych akcjonariuszy, który jest jednym z kluczowych parametrów modelu wyceny. W każdym ze scenariuszy przyjęto, że inwestor finansowy zbywa 100% posiadanych akcji, dla pozostałych akcjonariuszy przeanalizowano warianty sprzedaży posiadanych akcji od 100% do 0%. Za najbardziej prawdopodobny wariant uznano, że w perspektywie 12 miesięcy od zakładanej daty sprzedaży przez inwestora finansowego, pozostali akcjonariusze nie sprzedają posiadanych pakietów akcyjnych, a prawdopodobieństwo, które można przypisać do pozostałych wariantów określono jako minimalne. W efekcie wpływ na wycenę programu scenariuszy, w których pozostali akcjonariusze zbywają nawet część swoich akcji został uznany za niematerialny.

Program B:

Spodziewany okres realizacji uprawnień ustalany jest na podstawie szacunku. Mając na uwadze zapisy umów o uczestnictwo w programie, w szczególności, okresy nabywania uprawnień, przyjęto, że sprzedaż akcji przez inwestora finansowego nastąpi w 2025 roku. Na dzień bilansowy przyjęto, że okres nabywania uprawnień przez uczestników programu B zakończy się w lutym 2025 roku, pierwotnie założonym okresem był grudzień 2025.

Wskaźnik zmienności został ustalony w oparciu o notowania historyczne (do daty przyznania uprawnień) spółek szeroko rozumianej branży medycznej notowanych na GPW. Z sektorów, na które podzielone zostały te spółki, jako najbardziej zbliżone w swojej charakterystyce do Diagnostyki S.A. przyjęto dwa: „Sprzęt i materiały

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

medyczne” oraz „Szpitale i przychodnie”. Każdemu z tych sektorów przypisano wagę o wartościach odpowiednio: 25% i 75%. Za pomocą tych wag zważono średnie arytmetyczne ze zmienności każdej ze spółek przypisanych do danego segmentu.

Stopa wolna od ryzyka dla każdego z okresów uwzględnionych w modelu dwumianowym wyceny opcji została ustalona w oparciu o rentowność kontraktów terminowych obligacji skarbowych ustaloną w oparciu o notowania z 31 sierpnia 2024 roku.

Zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty

Spółka dokonuje oszacowania wartości godziwej zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty w oparciu o projekcję wskaźnika EBITDA nabywanej spółki oraz mnożnika według formuły ustalonej w umowie nabycia udziałów. Dodatkowo formuła warunkowej ceny zapłaty określona w umowie nabycia udziałów w Diagnostyka-Teleradiologia24 Sp. z o. o. uwzględnia parametry długu netto i kapitału obrotowego.

W celu dokonania szacunku wykorzystuje się budżety zatwierdzone przez Zarząd oraz prognozy finansowe tych spółek.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty udziałów w Diagnostyka-Teleradiologia24 Sp. z o. o. oraz TeleDiagnostyka Sp. z o. o. – wartość wyceny tych zobowiązań przedstawiono w nocie 28.

Istotna subiektywna ocena

Podział prac na badawcze i rozwojowe

Spółka ocenia czy poniesione nakłady na prace rozwojowe należy ująć jako wartości niematerialne. W tym celu analizuje przesłanki zawarte w MSR 38 i opisane w części dotyczącej polityk rachunkowości.

W ramach prowadzonych prac rozwojowych najważniejszym, realizowanym obecnie projektem jest opracowywanie informatycznego systemu xLab. Projekt xLab ma na celu wymianę core systemu spółki Diagnostyka, obsługującego całościowy proces wykonywania badań laboratoryjnych od momentu przyjęcia pacjenta do wydania i dystrybucji wyniku. Jego stworzenie ma na celu uzyskanie przewagi konkurencyjnej spółki poprzez zastosowanie nowych technologii wspierających przetwarzanie danych i optymalizujących koszty działalności operacyjnej. Po przeglądzie rynku i mając na względzie, że jest to kluczowy element przewagi konkurencyjnej, Spółka podjęła decyzję o wytworzenie systemu xLab we własnym zakresie. Obecnie spółka jest już na etapie kodowania kolejnych modułów informatycznych w oparciu w opracowaną wcześniej koncepcję działania. Na dzień bilansowy w ramach projektu wytworzono szereg nowych modułów systemowych. Oprogramowanie to jest zainstalowane w systemach produkcyjnych z zamiarem jego dalszego rozwoju i wykorzystania w działalności operacyjnej spółki w zakresie procesu laboratoryjnego. Dokumentacja analityczna i wdrożeniowa projektu jest prowadzona w narzędziach Jira i Confluence. Zdecydowana większość kosztów aktywowanych w ramach tych prac rozwojowych dotyczy wynagrodzeń informatyków bezpośrednio zaangażowanych w proces tworzenia tego rozwiązania.

Ocena, czy nabyte zorganizowane części przedsiębiorstwa stanowią przedsięwzięcie zgodnie z postanowieniami MSSF 3

Spółka w momencie nabywania zorganizowanych części przedsiębiorstwa dokonuje oceny czy stanowią one przedsięwzięcie zgodnie z MSSF 3, w tym celu dokonuje się oceny, czy nabyty zbiór działań i aktywów obejmuje co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu/świadczenia usługi. Jeżeli zespół działań i aktywów nie ma produktów na dzień przejęcia, nabyty proces (lub spółkę procesów) uznaje się za znaczący wyłącznie gdy ma on znaczenie krytyczne dla zdolności do rozwijania lub przekształcania nabytego wkładu lub wkładów w produkty oraz nabyte wkłady obejmują zarówno zorganizowaną siłę roboczą, która posiada niezbędne umiejętności, wiedzę lub doświadczenie na potrzeby prowadzenia tego procesu (Spółki procesów), jak i inne wkłady, które zorganizowana siła robocza mogłaby rozwijać lub przekształcać w produkty. Jeżeli zespół działań i aktywów ma produkty na dzień przejęcia, nabyty proces (lub spółkę procesów) uznaje się za znaczący, jeśli ma krytyczne znaczenie dla zdolności do kontynuowania wytwarzania produktów, a nabyte wkłady obejmują zorganizowaną siłę roboczą, która posiada niezbędne umiejętności, wiedzę lub doświadczenie na potrzeby prowadzenia tego procesu (lub Spółki procesów) lub jeśli znacząco przyczynia się do zdolności do kontynuowania wytwarzania produktów i jest uważany za

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

wyjątkowy lub rzadki lub nie można go zastąpić bez znacznych kosztów, nakładów lub opóźnień w odniesieniu do zdolności do kontynuowania wytwarzania produktów.

W związku z powyższym Spółka traktuje nabycie zorganizowanych części przedsiębiorstw jako przedsięwzięcie zgodnie z postanowieniami MSSF 3. Ujawnienia dotyczące nabyć przedsięwzięć przez Spółkę w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym przedstawiono w nocie 19.

Klasyfikacja inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Spółka dokonuje oceny stopnia wpływu sprawowanego przez jednostkę dominującą na pozostałe jednostki na podstawie zasad opisanych w polityce rachunkowości oraz zasad wynikających z MSSF 10, 11 i 12, biorąc pod uwagę:

- czy jednostka dominująca sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- czy jednostka dominująca podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe,
- czy posiada możliwość sprawowania władzy nad jednostkami.

Szczegółowe zasady opisano w nocie nr 3. Stosowane zasady rachunkowości – Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje lub nie współkontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w cenie nabycia (według kosztu). W związku, z tym Zarząd uznaje spółki: Genomed S.A. oraz GenXone S.A. za spółki stowarzyszone. Natomiast, w przypadku spółki Laboratorium Medyczne OPTIMED Kuriata, Wroński Sp. z o.o., gdzie Spółka posiada 50% udziałów oraz ma prawo do wyznaczenia połowy składu zarządu uznaje się ją za jednostkę współkontrolowaną (wspólne przedsięwzięcie). Ze względu na zapisy umowne do jednostek współkontrolowanych zalicza się również spółki: Instytut Mikroeologii Sp. z o.o. oraz TeleDiagnostyka Sp. z o.o.

Zasady identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”) oraz alokowania wartości firmy do OWŚP

Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Grupa przyjmuje, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest pojedyncze laboratorium wraz z punktami pobrań.

Alokacja wartości firmy do grupy ośrodków wypracowujących środki pieniężne dla potrzeb przeprowadzanych przez Grupę testów na utratę wartości przez wartość firmy może mieć miejsce w przypadkach, gdy:

- w ramach jednej akwizycji Grupa wchodzi na nowy dla siebie rynek i przejmuje kilka laboratoriów z punktami pobrań, w których nadal prowadzona jest działalność, w takiej sytuacji źródłem synergii jest nabyta sieć laboratoriów z punktami pobrań;
- poszerzenie istniejącej grupy laboratoriów z przypisanymi do nich punktami pobrań o nowo nabyte laboratorium z punktami pobrań, co umożliwia uczestnictwo w publicznych konkursach outsourcingowych. W takiej sytuacji następuje przypisanie powstałej wartości firmy do laboratoriów istniejących i nowo nabytych w danym regionie;
- decyzja o akwizycji spowodowana jest faktem, że w danym regionie istnieją już inne laboratoria z punktami pobrań, których usługi są komplementarne z usługami świadczonymi przez nowo nabyte laboratorium z punktami pobrań, które mogą zostać zintegrowane z laboratoriami istniejącymi (np. zamknięte lub pozostawione z ograniczoną liczbą badań), a wszystkie lub część badań z przynależnych do niego punktów pobrań są wykonywane przez laboratorium nabyte lub odwrotnie. W związku z tym wartość firmy jest zależna od wzajemnych synergii pomiędzy istniejącymi i nabytymi laboratoriami z punktami pobrań (ośrodkami generującymi środki pieniężne) na danym obszarze.

Okres leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu z nieokreślonym czasem użytkowania, których przedmiotem są aparaty do wykonywania badań laboratoryjnych oraz powierzchnie najmu dotyczące laboratoriów, punktów pobrań oraz budynków ogólnozakładowych. W relacji do ustalenia okresu obowiązywania leasingu w stosunku do umów z nieokreślonym terminem (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia), Spółka

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

przyjęła, 5-letni okres obowiązywania, czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać. Określając ten okres Spółka uwzględniła okres ekonomicznej użyteczności inwestycji ponoszonych w obcych środkach trwałych. Okres 5 lat jest też dającym się przewidzieć horyzontem czasowym, który jest zgodny z horyzontem planowania w Spółce. Takie podejście jest też spójne z praktyką rynkową. Co więcej, zawarte umowy leasingu znajdują się w ramach jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, który jako całość jest testowany pod kątem utraty wartości uwzględniając horyzont 5 lat.

Przeprowadzona analiza nieodwołalnego okresu leasingu dla umów leasingu zawartych na czas nieokreślony dla różnych kategorii przedmiotów leasingu wskazuje, że wypowiedzenie tych umów z zachowaniem okresu wypowiedzenia miałyby konsekwencje znacznie bardziej istotne niż "nieznaczna kara" z perspektywy Spółki. Kluczowymi czynnikami wpływającymi na taką konkluzję ma znaczenie aktywów będących przedmiotem umów dla działalności Spółki, specyfika prowadzonej działalności, potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umów, czy też podejmowane inwestycje w obcych środkach trwałych.

Spółka na koniec roku finansowego dokonuje ponownego szacunku okresu leasingu, biorąc pod uwagę sytuację Spółki oraz plany dalszego rozwoju. Dotychczasowe szacunki skutkowały przedłużaniem okresu leasingu o kolejny rok (utrzymując okres leasingu na poziomie 5 lat), co wynikało z faktu, że Spółka stosuje horyzont planowania na okres 5 lat i w procesie corocznego szacunku Spółka stwierdzała, że planuje wykorzystanie zarówno laboratoriów i analizatorów medycznych w całym okresie sporządzania prognoz (dokonując tego szacunku Spółka uwzględnia występowanie kar ekonomicznych wynikających z potencjalnego wypowiedzenia umów leasingu w kolejnych latach). Powyższe zasady nie dotyczą umów leasingowych zawartych na czas nieokreślony dotyczących powierzchni najmu w punktach pobrań, dla których ponowna ocena co do przedłużania okresu leasingu nie jest dokonywana corocznie, lecz w momencie, gdy zbliża się koniec pierwotnego 5-letniego okresu.

Platności na bazie akcji

W przypadku funkcjonującego w Spółce Programu A kluczowym osądem dokonany przez Zarząd Spółki było określenie dnia przyznania praw. Jako dzień przyznania praw przyjęto dzień zawarcia umów uczestnictwa (tj. kwiecień 2021 r.) w programie pomiędzy akcjonariuszami Spółki, a uczestnikami. Po tej dacie nie były już wymagane i nie miały miejsca żadne dodatkowe procedury legitymizujące Program A. W momencie podpisania umów uczestnikom Programu A przedstawiono szczegółowe warunki funkcjonowania programu, które zostały przez nich zaakceptowane. W przypadku członków Zarządu Spółki wstępne warunki Programu A zostały przedstawione w formie listów intencyjnych w sierpniu 2020 r. Z tego względu koszty wynagrodzeń członków Zarządu z tytułu programu są rozliczane od roku 2020, a nie od daty przyznania praw.

W przypadku Programu B osądem dokonany przez Zarząd Spółki Dominującej było określenie dnia przyznania uprawnień. Jako dzień przyznania uprawnień przyjęto dzień faktycznego podpisania umów o zwiększenie wartości akcji (tj. 17 września 2024 r.) pomiędzy akcjonariuszami Spółki Dominującej, a uczestnikami. Po tej dacie nie były już wymagane i nie miały miejsca żadne dodatkowe procedury legitymizujące program.

Ryzyka klimatyczne

Zarząd uważnie monitoruje istotne zmiany i wydarzenia, w tym nowe przepisy prawne związane z kwestiami klimatycznymi oraz ocenia ich wpływ na działalność Spółki. Ocena ta obejmuje szeroki zakres możliwego wpływu zarówno ze względu w kontekście ryzyk fizycznych, jak i ryzyk transformacyjnych.

W ocenie Zarządu, ze względu na charakter działalności Grupy i branżę, w której funkcjonuje, ryzyka związane z klimatem nie mają obecnie znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, w tym na wycenę poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

5. Korekta błędu, zmiany polityki rachunkowości i dane porównawcze

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku, obejmuje podobnie jak w 2023 roku 12 miesięcy. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt błędów, zmian polityki rachunkowości i przekształcenia danych porównawczych.

6. Przychody

Podstawowym źródłem przychodów w Spółce jest świadczenie usług w zakresie wykonywania badań laboratoryjnych.

Dodatkowo Spółka uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży towarów (odczynników).

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Przychody ze świadczenia usług diagnostyki medycznej	1 651 961	1 307 908
Przychody ze sprzedaży towarów	8 590	6 818
Przychody z tytułu umów z klientami	1 660 551	1 314 726

Wzrost przychodów w ujęciu rok do roku wyniósł 26,3%. Związany był zarówno ze wzrostem cen, jak i wzrostem wolumenu.

Informacje geograficzne

Spółka działa w jednym obszarze geograficznym – w Polsce, będącym krajem jej siedziby.

Całość przychodów Spółki pochodzi z Polski. Wszystkie istotne aktywa trwałe znajdują się na terenie Polski.

Informacje o wiodących klientach

W 2024 roku z tytułu sprzedaży usług do dwóch największych klientów osiągnięto przychody w wysokości około 152 mln zł (razem ok. 9% całkowitych przychodów ze sprzedaży). W 2023 roku z tytułu sprzedaży usług do największego klienta osiągnięto przychody w wysokości ok. 120 mln zł (ok. 9 % całkowitych przychodów ze sprzedaży).

Informacje o podziale przychodów

Spółka dzieli przychody w oparciu o rodzaj klienta, który determinuje charakter, kwoty oraz terminy płatności. Tym samym Spółka wyróżnia następujące kategorie przychodów:

- przychody z tytułu sprzedaży usług do klientów indywidualnych;
- przychody z tytułu sprzedaży usług do klientów instytucjonalnych;
- przychody z tytułu sprzedaży towarów, które sprzedawane są do jednego odbiorcy, zatem nie podlegają dalszemu podziałowi.

W latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym wartości uzyskiwanych przychodów w ramach zidentyfikowanych kategorii przedstawiały się następująco:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Przychody - klienci indywidualni	708 227	571 450
Przychody - klienci instytucjonalni	943 734	736 458
Przychody - sprzedaż towarów	8 590	6 818
Przychody z tytułu umów z klientami	1 660 551	1 314 726

7. Koszty operacyjne

Poniżej w tabeli przedstawiono zestawienie kosztów operacyjnych wg rodzaju w roku bieżącym oraz w okresie porównawczym:

Koszty operacyjne	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Amortyzacja	(149 268)	(130 780)
Zużycie materiałów i energii	(345 139)	(286 951)
Usługi obce	(208 865)	(159 263)
Koszty świadczeń pracowniczych	(656 564)	(524 191)
Podatki i opłaty	(19 940)	(15 305)
Pozostałe koszty rodzajowe	(13 476)	(10 185)
Wartość sprzedanych towarów	(7 761)	(6 153)
Razem	(1 401 013)	(1 132 828)

Poniżej przedstawiono szczegóły kosztów składających się na najbardziej istotne Spółki rodzajowe kosztów:

Koszty świadczeń pracowniczych	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Wynagrodzenia	(540 382)	(436 527)
Ubezpieczenia społeczne	(88 170)	(71 526)
Odpis na ZFŚS	(10 145)	(6 406)
Pracownicze Plany Kapitałowe	(1 920)	(1 432)
Program płatności na bazie akcji	(3 660)	(1 520)
Pozostałe koszty	(12 287)	(6 780)
Razem	(656 564)	(524 191)

Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych w roku 2024 w relacji do poprzedniego okresu był związany przede wszystkim ze wzrostem zatrudnienia oraz wzrostem wynagrodzeń.

Usługi obce	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zakup badań i innych usług branżowych	(89 827)	(75 250)
Dzierżawa i najem	(563)	(1 187)
Konserwacja, naprawy i remonty	(47 037)	(33 922)
Usługi informatyczne	(23 658)	(15 274)
Usługi konsultingowe i doradcze	(11 258)	(5 302)
Utylizacja specjalistyczna odpadów	(13 737)	(12 291)
Usługi telekomunikacyjne i pocztowe	(3 993)	(2 898)
Ubezpieczenia	(4 291)	(3 117)
Usługi transportowe i kurierskie	(4 688)	(3 817)
Pozostałe usługi	(9 813)	(6 205)
Razem	(208 865)	(159 263)

Na wzrost kosztów usług obcych w roku 2024 w relacji do poprzedniego okresu miał wpływ m.in. wzrost kosztów zakupu badań i innych usług medycznych, związany bezpośrednio ze wzrostem sprzedaży.

Zużycie materiałów i energii	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zużycie materiałów i odczynników laboratoryjnych	(301 506)	(245 984)
Zużycie energii	(23 155)	(22 672)
Paliwo	(11 286)	(9 339)
Inne materiały	(9 192)	(8 956)
Razem	(345 139)	(286 951)

Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii w roku 2024 w relacji do poprzedniego okresu miało wpływ zwiększenie rozmiarów prowadzonej działalności.

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Pozostałe przychody operacyjne	10 862	5 457
Dotacje NCBiR	157	150
Przychody z tytułu odszkodowań	-	264
Przychody z tytułu reklamacji	744	1 079
Przychody z tytułu zwrotu poniesionych kosztów sądowych i komorniczych	418	343
Zysk z tytułu sprzedaży majątku trwałego	2 017	2 186
Przychody z tytułu zakończenia umów leasingu	3 090	(27)
Przychody ze sprzedaży innych usług	1 272	792
Rozwiązanie utworzonych rezerw	2 564	-
Pozostałe	600	670

Otrzymane dotacje na prace badawcze i rozwojowe zostały opisane w nocie nr 28 *Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe*.

W 2024 roku Spółka rozwiązała rezerwę na umowę rodzącą obciążenia utworzoną w 2023 roku w kwocie 2,6 mln zł.

Pozostałe koszty operacyjne

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Straty z tytułu utraty wartości (w tym odwrócenia strat z tytułu utraty wartości) należności handlowych i innych aktywów finansowych	855	(1 049)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	855	(1 049)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 412)	(4 317)
Utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	(2 933)
Koszty sądowe, związane z windykacją należności	(125)	(514)
Wartość napraw po szkodach komunikacyjnych	(420)	-
Darowizny rzeczowe i pieniężne, akcje charytatywne	(147)	(71)
Pozostałe	(720)	(799)

W bieżącym roku, na podstawie oszacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe dokonano rozwiązania utworzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych odpisów na kwotę 0,9 mln zł.

9. Przychody finansowe

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Przychody odsetkowe	4 556	2 431
Lokaty bankowe	1 633	1 007
Należności handlowe	744	626
Udzielone pożyczki	2 179	798
Pozostałe przychody finansowe	32 786	24 902
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	4 715	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	1 554	-
Dywidenda	26 434	24 902
Inne przychody finansowe	83	-
RAZEM	37 342	27 333

Wzrost przychodów finansowych był spowodowany wzrostem przychodów z tytułu dywidendy. Powodem jest wzrost wartości zysku wypracowanego przez jednostki zależne w relacji do lat ubiegłych. W związku ze wzrostem wartości udzielonych pożyczek Spółka rozpoznała wyższe przychody z tytułu odsetek. Ponadto, Spółka uzyskała w roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku przychody z tytułu instrumentów pochodnych w kwocie 4,7 mln zł (obejmujące efekt netto spadku wyceny (3,7) mln zł oraz wpływ płatności z tytułu IRS z banku na kwotę 8,4 mln zł).

W bieżącym roku dokonano transakcji zbycia udziałów w Spółce Diagnostyka Ukraine Limited Liability Company. Opis transakcji oraz jej efekt na sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki przedstawiono w nocy 19, w części poświęconej zbyciu jednostek zależnych.

10. Koszty finansowe

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	(58 081)	(54 492)
Odsetki od kredytów (w tym w rachunku bieżącym)	(40 767)	(39 660)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(17 221)	(14 642)
Pozostałe koszty odsetkowe	(93)	(190)
Pozostałe koszty finansowe	(3 376)	(3 746)
Różnice kursowe	-	(10)
Aktualizacja wyceny zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty za udziały	(1 007)	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	(41)
Koszty związane z nabyciem udziałów	-	(299)
Prowizje za poręczenia	(2 369)	(317)
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	-	(3 079)
RAZEM	(61 457)	(58 238)

Wzrost kosztów odsetkowych między 2024, a 2023 rokiem był spowodowany zwiększeniem zadłużenia w formie kredytu i leasingu.

11. Podatek dochodowy oraz aktywa i zobowiązania publicznoprawne**Podatek dochodowy odniesiony w wyniku finansowy i inne całkowite dochody**

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Podatek dochodowy - część bieżąca ujęta w wyniku finansowym	(45 610)	(32 733)
Podatek dochodowy - część odroczone ujęta w wyniku finansowym	(1 910)	(825)
Podatek dochodowy - część odroczone ujęta w kapitale	(10)	146
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	(47 530)	(33 412)

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zysk przed opodatkowaniem	245 728	151 084
Koszt podatku dochodowego według stawki 19%	46 688	28 706
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych, w tym:		
- dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(5 023)	(4 731)
- pozostałe	(33)	(32)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych, w tym:	9 953	9 615
- odsetki od kredytów	7 141	7 597
- koszty reprezentacji	156	335
- koszty używania samochodów osobowych do celów mieszanych	936	735
- składki na PFRON	799	624
- wycena programu motywacyjnego	695	289
- wycena zobowiązań z tytułu warunkowej ceny zapłaty	191	-
- prowizja za poręczenie kredytu	432	-
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- pozostałe	(397)	35
Efekt podatkowy kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych, nie bilansowych	(4 066)	-
- rozliczenie podatkowe kosztów prac rozwojowych xLab	(4 066)	-
Koszt podatku dochodowego w bieżącym roku	47 519	33 558
Efektywna stawka opodatkowania	19,34%	22,21%

Zmiana efektywnej stopy opodatkowania w okresie była spowodowana przede wszystkim ujęciem wyceny zobowiązań z tytułu warunkowej ceny zapłaty oraz zapłaconej prowizji od poręczenia, która jest kosztem niestanowiącym kosztów uzyskania przychodu, a także ulgi na prace badawczo-rozwojowe związane z ponoszonymi nakładami na opracowanie systemu informatycznego xLab.

Odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł różnic przejściowych	Aktywa / Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny/inne całkowite dochody	Nabycie przedsiębiorstwa / połączenia pod wspólną kontrolą	Aktywa / Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny/inne całkowite dochody
		31.12.2024 r.	31.12.2024 r.	2024	2024	2024	31.12.2023 r.	2023	2023
-	rezerwy zobowiązania z tyt. świadczeń	6 674	1 268	1 160	-	-	108	79	
-	urlopowych, emerytalnych i rentowych	35 698	6 783	1 321	-	214	5 248	315	
-	umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych	11 202	2 128	267	-	-	1 861	809	
-	wartość umorzenia relacji	39 813	7 564	293	-	-	7 272	279	
-	odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	1 911	363	(530)	-	174	719	579	
-	odpis aktualizacyjny udziałów w spółce zależnej	-	-	(3)	-	-	3	-	
-	odpis aktualizacyjny zapasów	3 394	645	(458)	-	-	1 103	(968)	
-	zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 268	241	(141)	-	180	201	(1 612)	
-	prawa do użytkowania	(385 595)	(73 263)	(12 102)	-	(3 932)	(57 229)	(3 785)	
-	umorzenie innych wartości niematerialnych	(15 567)	(2 958)	(2 958)	-	-	-	-	

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

L.p.	Tytuł różnic przejściowych	Aktywa / Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny/inne całkowite	Nabycie przedsiębiorstwa / połączenia pod wspólną kontrolą	Aktywa / Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny/inne całkowite
		Kwota różnicy przejściowej	31.12.2024 r.						
		31.12.2024 r.	31.12.2024 r.	2024	2024	2024	31.12.2023 r.	2023	2023
-	naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	(309)	(59)	2 167	-	-	(2 226)	56	
-	wycena IRS	(9 184)	(1 745)	705	-	-	(2 450)	2 647	
-	zobowiązania leasingowe	399 699	75 943	10 881	-	4 040	61 022	3 892	
-	wartość firmy	(70 398)	(13 376)	(2 365)	-	-	(11 011)	(3 115)	
-	wycena i odsetki od kredytu	(772)	(147)	(147)	-	-	-	-	
-	wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej i rentowej	717	136	-	(10)	-	146	-	14
-	relacje wydzielone w 2023 z wartości firmy z lat wcześniejszych	-	-	-	-	-	-	-	11
-	wartość brutto relacji z klientami ujawniona w transakcjach nabycia przedsiębiorstw*	(44 667)	(8 487)	-	-	(363)	(8 124)	-	
-	inne pozycje	-	-	-	-	-	-	-	
Razem		(26 116)	(4 964)	(1 910)	(10)	313	(3 357)	(824)	25

*W powyższej tabeli wyodrębniono te pozycje, w celu zobrazowania wpływu zmiany podatku odroczonego ujawnionego w okresie sprawozdawczym w nabycia przedsiębiorstw. Początkowo naliczony podatek odroczone ustalony od wartości brutto relacji wpływa na zmianę bilansową rezerwy na p sprawozdaniu finansowym, przy czym zmiana ta nie ma odzwierciedlenia ani w wyniku finansowym ani w kapitale własnym lub innych całkowitych do relacji naliczane po przejściu rozlicza podatek odroczone naliczony pierwotnie od wartości brutto, przy czym zmiana ta wpływa bezpośrednio na wyn .

Zmiany w stanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
	Bilans otwarcia	(3 357)	(2 481)
1	Zwiększenia/zmniejszenia w korespondencji z wynikiem finansowym	(1 910)	(824)
2	Zwiększenia/zmniejszenia w korespondencji z kapitałami własnymi oraz innymi całkowitymi dochodami	(10)	258
3	Zwiększenia/zmniejszenia podatku odroczonego z aktywów netto nabytych przedsiębiorstw i połączeń pod wspólną kontrolą	313	(310)
	Razem	(4 964)	(3 357)

Straty podatkowe

Spółka nie posiada niewykorzystanych strat podatkowych na dzień 31 grudnia 2024 oraz 31 grudnia 2023.

Należności oraz zobowiązania podatkowe i publicznoprawne

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności publicznoprawne	13	-
Inne	13	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 344	-
Podatek dochodowy do potrącenia (nadpłata)	3 344	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	1 052
Podatek dochodowy do zapłaty (zobowiązanie)	-	1 052
Zobowiązania publicznoprawne	34 820	27 464
Z tytułu ZUS	27 475	21 666
Z tytułu PIT	7 252	6 149
Z tytułu VAT (ze znakiem ujemnym - nadpłata do rozliczenia)	92	(352)
Pozostałe	1	1

12. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia

W dniu 1 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Diagnostyka Ukraine Limited Liability Company. Umowa przedwstępna sprzedaży została podpisana w dniu 15 kwietnia 2024 roku. Transakcja została sfinalizowana 23 maja 2024 r. W związku, z tym następujące aktywa i zobowiązania zostały przeniesione do kategorii przeznaczonych na sprzedaż na dzień 31.12.2023 roku. Transakcję zbycia jednostek zależnych opisano w nocie 19 w części opisującej zbycie jednostek zależnych. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia.

Aktywa zaliczone do przeznaczonych do sprzedaży	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Udziały - Diagnostyka Ukraine Limited Liability Company	-	1 035
Razem grupa aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	1 035

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Wartość aktywów netto bezpośrednio związana z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	1 035

Odpisy aktualizujące

W odniesieniu do aktywów przeznaczonych do zbycia oszacowano ich wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży i w wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono utraty wartości.

13. Zyski zatrzymane i dywidendy

Zarząd planuje zarekomendować zgodnie z polityką dywidendową zamieszczoną na stronie internetowej: <https://grupadiagnostyka.pl/dla-inwestorow/> przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2024: na wypłatę dywidendy – 50% zysku, a pozostałą część na podwyższenie kapitału rezerwowego.

W tabeli poniżej przedstawiono zmianę pozycji Zyski zatrzymane w bieżącym oraz porównawczym okresie sprawozdawczym.

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	170 034	242 162
Zysk netto za rok obrotowy	198 208	117 526
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	(11 868)	(75 046)
Wypłata dywidendy	(105 658)	(112 072)
Połączenie jednostek gospodarczych	(14 533)	(2 536)
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	236 183	170 034

Wartość zaproponowanych/uchwalonych i wypłaconych dywidend w bieżącym okresie sprawozdawczym wypłacanych z zysków lat ubiegłych przedstawiono w tabeli poniżej.

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Wartość zaproponowanych/ uchwalonych dywidend	105 658	112 072
Kwota dywidendy wypłaconej w okresie	105 658	112 072
Wartość dywidendy na jedną akcję	3,13	3,32

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe – aparatura laboratoryjna	Razem	Środki trwałe budowie
Stan na 01.01.2024 r.	1 052	139 642	35 290	3 650	67 294	246 928	15 0
Zwiększenia	-	31 201	18 370	1 255	18 816	69 642	(8 13
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	20 250	1 094	-	4 624	25 968	(25 96
Zakup środków trwałych	-	61	14 993	14	11 713	26 781	17 8
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu	-	-	326	1 232	(31)	1 527	
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	
Połączenie przedsięwzięć	-	10 890	1 957	9	2 510	15 366	
Zmniejszenia	-	(545)	(1 212)	(1 806)	(716)	(4 279)	
Sprzedaż	-	-	(791)	(327)	-	(1 118)	
Likwidacja	-	(545)	(201)	(158)	(664)	(1 568)	
Pozostałe	-	-	(220)	(1 321)	(52)	(1 593)	
Stan na 31.12.2024 r.	1 052	170 298	52 448	3 099	85 394	312 291	6 9

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Wartość brutto	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe – aparatura laboratoryjna	Razem	Środki trwałe w budowie
Stan na 01.01.2023 r.	1 040	107 298	31 453	2 815	59 103	201 709	11 111
Zwiększenia	12	33 734	4 708	1 476	8 489	48 419	3 800
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	9 477	820	-	770	11 067	(11 067)
Zakup środków trwałych	-	23 676	3 621	109	6 868	34 274	14 900
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu	-	-	213	1 346	-	1 559	
Połączenie przedsięwzięć	12	581	54	21	851	1 519	
Zmniejszenia	-	(1 390)	(871)	(641)	(298)	(3 200)	
Sprzedaż	-	(224)	(659)	(641)	(124)	(1 648)	
Likwidacja	-	(1 166)	(212)	-	(174)	(1 552)	
Stan na 31.12.2023 r.	1 052	139 642	35 290	3 650	67 294	246 928	15 000

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Umorzenia i odpisy aktualizujące	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe – aparatura laboratoryjna	Razem	Środki trwałe budowie
Stan na 01.01.2024 r.	-	62 579	19 799	1 562	37 631	121 571	
Zwiększenia	-	25 788	7 254	57	9 049	42 148	
Amortyzacja za okres	-	18 862	5 746	48	7 008	31 664	
Połączenie przedsięwzięć	-	6 926	1 508	9	2 041	10 484	
Zmniejszenia	-	(495)	(1 191)	(1 321)	(706)	(3 713)	
Sprzedaż	-	-	(791)	-	-	(791)	
Likwidacja	-	(495)	(181)	-	(653)	(1 329)	
Pozostałe	-	-	(219)	(1 321)	(53)	(1 593)	
Stan na 31.12.2024 r.	-	87 872	25 862	298	45 974	160 006	

Umorzenia i odpisy aktualizujące	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe – aparatura laboratoryjna	Razem	Środki trwałe budowie
Stan na 01.01.2023 r.	-	48 571	15 388	364	31 149	95 472	
Zwiększenia	-	15 349	5 182	1 632	6 703	28 866	
Amortyzacja za okres	-	14 997	5 157	1 623	6 247	28 024	
Połączenie przedsięwzięć	-	352	25	9	456	842	
Zmniejszenia	-	(1 341)	(771)	(434)	(221)	(2 767)	
Sprzedaż	-	(216)	(569)	(434)	(86)	(1 305)	
Likwidacja	-	(1 125)	(202)	-	(135)	(1 462)	
Stan na 31.12.2023 r.	-	62 579	19 799	1 562	37 631	121 571	

Wartość netto	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale – aparatura laboratoryjna	Razem	Środki trwale budowie
Wartość netto na 01.01.2023 r.	1 040	58 727	16 065	2 451	27 954	106 237	11 1
Wartość netto na 31.12.2023 r.	1 052	77 063	15 491	2 088	29 663	125 357	15 0
Wartość netto na 31.12.2024 r.	1 052	82 426	26 586	2 801	39 420	152 285	6 9

W okresach objętym sprawozdaniem finansowym nie aktywowano odsetek dotyczących finansowania zewnętrznego.

Weryfikacja przeprowadzona przez Spółkę na 31 grudnia 2024 nie skutkowałą zmianą pozostałych szacowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji i wartości końcowych środków trwałych.

Utrata wartości ujęta w roku bieżącym

W wyniku przeglądu rzeczowych aktywów trwałych pod kątem ryzyka utraty wartości nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego na wartość aktywów trwałych, w szczególności w stosunku do nakładów w obce środki trwałe.

15. Leasing

Ogólne warunki leasingu

Spółka użytkuje większość sprzętu laboratoryjnego, wyposażenia oraz samochodów i lokali w ramach leasingu. Okres obowiązywania jest różny dla przedmiotu leasingu. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę wykupu na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania z tytułu umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową – leasingodawcy pozostają właścicielami przedmiotów w okresie trwania umowy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartość brutto	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale - aparatura laboratoryjna
Stan na 01.01.2024 r.	2 078	398 765	15 842	37 410	139 680
Zwiększenia	-	165 888	1 005	21 692	48 373
Połączenie przedsięwzięć	-	30 654	-	3 619	3 399
Zawarcie umowy użytkowania aktywów trwałych	-	96 114	1 005	18 073	6 707
Modyfikacja umowy i zmiana szacunku okresu dla umów zawartych na czas nieokreślony	-	39 120	-	-	38 267
Zmniejszenia	-	(72 809)	(5 945)	(10 710)	(4 026)
Zakończenie umowy użytkowania aktywów trwałych	-	(50 000)	-	-	(3 276)
Zmiana umów leasingu	-	(22 809)	-	-	(750)
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu	-	-	(5 945)	(10 710)	-
Stan na 31.12.2024 r.	2 078	491 844	10 902	48 392	184 027

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Wartość brutto	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe - aparatura laboratoryjna
Stan na 01.01.2023 r.	2 078	325 039	14 817	31 372	132 200
Zwiększenia	-	85 437	3 317	14 526	9 424
Zawarcie umowy użytkowania aktywów trwałych	-	38 250	3 317	14 526	6 521
Modyfikacja umowy i zmiana szacunku okresu dla umów zawartych na czas nieokreślony	-	47 187	-	-	2 903
Zmniejszenia	-	(11 711)	(2 292)	(8 488)	(1 944)
Zakończenie umowy użytkowania aktywów trwałych	-	(11 711)	(10)	(732)	(1 944)
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu	-	-	(2 282)	(7 756)	-
Stan na 31.12.2023 r.	2 078	398 765	15 842	37 410	139 680

Skumulowane umorzenie i utrata wartości	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe - aparatura laboratoryjna
Stan na 01.01.2024 r.	250	173 321	5 218	11 060	100 889
Zwiększenia	44	79 049	4 630	14 261	26 768
Amortyzacja	44	65 058	4 630	12 926	25 114
Połączenie przedsięwzięć	-	13 991	-	1 335	1 654
Zmniejszenia	-	(47 529)	(5 620)	(9 478)	(2 464)
Zakończenie umowy użytkowania aktywów trwałych	-	(23 170)	-	-	(2 052)
Zmiana umów leasingu	-	(24 359)	-	-	(381)
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu	-	-	(5 620)	(9 478)	(31)
Stan na 31.12.2024 r.	294	204 841	4 228	15 843	125 193

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Skumulowane umorzenie i utrata wartości	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale - aparatura laboratoryjna
Stan na 01.01.2023 r.	206	129 377	3 650	9 272	79 845
Zwiększenia	44	55 655	3 643	8 780	22 988
Amortyzacja	44	55 655	3 643	8 780	22 988
Zmniejszenia	-	(11 711)	(2 075)	(6 992)	(1 944)
Zakończenie umowy użytkowania aktywów trwałych	-	(11 711)	(7)	(581)	(1 944)
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu	-	-	(2 068)	(6 411)	-
Stan na 31.12.2023 r.	250	173 321	5 218	11 060	100 889

Wartość netto	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale - aparatura laboratoryjna
Wartość netto na 01.01.2023 r.	1 872	195 662	11 167	22 100	52 355
Wartość netto na 31.12.2023 r.	1 828	225 444	10 624	26 350	38 791
Wartość netto na 31.12.2024 r.	1 784	287 003	6 674	32 549	58 834

Zobowiązania z tytułu leasingu

Tytuł	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu	453 913	356 252	399 699	321 161
Nie dłużej niż 1 rok	125 873	108 984	121 689	105 634
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	260 167	205 649	230 430	183 569
Powyżej 5 lat	67 873	41 619	47 580	31 958
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(54 214)	(35 091)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	399 699	321 161	399 699	321 161

	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu - część długoterminowa	278 010	215 527
Zobowiązania z tytułu leasingu - część krótkoterminowa	121 689	105 634
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym	399 699	321 161

W powyższej tabeli zaprezentowano wartość zobowiązania leasingowego w dwóch wariantach:

- „Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych” gdzie wskazano wartość nominalną przyszłych płatności wynikającą z zawartych umów;
- „Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych” gdzie zaprezentowano wartości zdyskontowane wynikające wprost z wyceny wg wyceny zgodnej z MSSF 16 Leasing.

Pozycja „Minus przyszłe obciążenia finansowe” to pozycja uzgadniająca oba warianty pomiędzy sobą, która efektywnie reprezentuje wartość dyskonta od zobowiązań leasingowych.

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu płatności leasingowych	(128 987)	(106 736)

Przyszłe wpływy pieniężne z tytułu nierozpoczętych jeszcze leasingów, do których zobligowany jest leasingobiorca

W dniu 31 grudnia 2024 roku Spółka zawarła umowę z SAP Polska Sp. z o. o. w zakresie subskrypcji modułów dostarczanych przez tego dostawcę narzędzi informatycznych na okres 12 miesięcy w ramach „Usług w chmurze”. Pierwszy okres subskrypcji obejmuje okres od 15 lutego 2025 roku do 14 lutego 2026 roku. Całkowita przewidywana wartość kosztów usług dostarczanych w ramach subskrypcji, w tym okresie, zgodnie z umową wynosi 2,2 mln zł netto. Umowa zawiera automatyczną opcję przedłużenia na kolejne okresy, z której Spółka zamierza korzystać. Efektywnie oznacza to, że umowa ta może być traktowana jako umowa leasingowa zawarta na czas nieokreślony.

Na dzień bilansowy wartość prawa do użytkowania oraz wycena zobowiązania z tytułu leasingu nie uwzględniają tej umowy ze względu na to, że okres leasingu jeszcze się nie rozpoczął.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

16. Aktywa niematerialne

Wartość brutto	Skapitalizowane prace rozwojowe, przyjęte do użytkowania	Oprogramowanie tworzone we własnym zakresie, przed przyjęciem do użytkowania	Relacje z klientami	Licencje	Koncesje i patenty
Stan na 01.01.2024 r.	-	23 954	42 758	48 453	1 500
Zwiększenia	-	17 382	4 489	11 083	-
Połączenie przedsięwzięć	-	-	1 909	1 057	-
Zakup	-	17 382	2 580	10 026	-
Zmniejszenia	-	-	-	(9)	-
Likwidacja	-	-	-	(9)	-
Stan na 31.12.2024 r.	-	41 336	47 247	59 527	1 500

Wartość brutto	Skapitalizowane prace rozwojowe, przyjęte do użytkowania	Oprogramowanie tworzone we własnym zakresie, przed przyjęciem do użytkowania	Relacje z klientami	Licencje	Koncesje i patenty
Stan na 01.01.2023 r.	-	14 418	39 619	41 913	1 500
Zwiększenia	-	9 536	3 139	6 558	-
Połączenie przedsięwzięć	-	-	1 631	178	-
Zakup	-	9 536	1 508	7 680	-
Reklasyfikacja	-	-	-	(1 300)	-
Zmniejszenia	-	-	-	(18)	-
Likwidacja	-	-	-	(18)	-
Stan na 31.12.2023 r.	-	23 954	42 758	48 453	1 500

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Umorzenie i odpisy aktualizujące	Skapitalizowane prace rozwojowe, przyjęte do użytkowania	Oprogramowanie tworzone we własnym zakresie, przed przyjęciem do użytkowania	Relacje z klientami	Licencje	Koncesje i patenty
Stan na 01.01.2024 r.	-	-	38 273	31 901	1 500
Zwiększenia	-	-	4 120	9 277	-
Amortyzacja za okres	-	-	1 539	8 295	-
Połączenie przedsięwzięć	-	-	2 581	982	-
Zmniejszenia	-	-	-	(9)	-
Likwidacja	-	-	-	(9)	-
Stan na 31.12.2024 r.	-	-	42 393	41 169	1 500

Umorzenie i odpisy aktualizujące	Skapitalizowane prace rozwojowe, przyjęte do użytkowania	Oprogramowanie tworzone we własnym zakresie, przed przyjęciem do użytkowania	Relacje z klientami	Licencje	Koncesje i patenty
Stan na 01.01.2023 r.	-	-	36 213	22 869	1 500
Zwiększenia	-	-	2 060	9 050	-
Amortyzacja za okres	-	-	1 471	10 175	-
Połączenie przedsięwzięć	-	-	589	175	-
Zmiana prezentacji przy połączeniu przedsięwzięć	-	-	-	(1 300)	-
Zmniejszenia	-	-	-	(18)	-
Likwidacja	-	-	-	(18)	-
Stan na 31.12.2023 r.	-	-	38 273	31 901	1 500

Wartość netto	Skapitalizowane prace rozwojowe, przyjęte do użytkowania	Oprogramowanie tworzone we własnym zakresie, przed przyjęciem do użytkowania	Relacje z klientami	Licencje	Koncesje i patenty
Wartość netto na 01.01.2023 r.	-	14 418	3 406	19 044	-
Wartość netto na 31.12.2023 r.	-	23 954	4 485	16 552	-
Wartość netto na 31.12.2024 r.	-	41 336	4 854	18 358	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Spółka prowadzi prace kwalifikowane jako rozwojowe. Najważniejszym, realizowanym obecnie projektem jest opracowywanie informatycznego systemu xLab. Istotne osady związane z tym projektem szczegółowo opisano w nocie 4. Wartość skapitalizowanych kosztów dotyczących tego projektu na koniec 2024 roku wyniosła 30.443 tys. zł (na 31.12.2023 – 19.273 tys. zł). W 2024 roku Spółka w ramach nakładów poniesionych w związku z projektem aktywowała koszty odsetek dotyczących ogólnego finansowania zewnętrznego w kwocie 1,2 mln zł.

W ramach prowadzonych prac rozwojowych, Spółka realizuje również projekt pod nazwą „System automatycznej predykcji badań laboratoryjnych oraz optymalizacji kontroli jakości i obciążenia pracy analizatorów działających w oparciu o machine learning”. Efektem tego projektu jest oprogramowanie służące do lepszego planowania dostępności zasobów niezbędnych do prowadzenia badań laboratoryjnych oraz ograniczenia czasu trwania oraz kosztochłonności procesu kontroli jakości pracy urządzeń laboratoryjnych. Wartość skapitalizowanych kosztów dotyczących tego projektu na koniec 2024 roku wyniosła 4.681 tys. zł (na 31.12.2023 – 4.681 tys. zł). To rozwiązanie zostanie zintegrowane z projektowanym systemem informatycznym xLab. Pierwsze istotne moduły systemu xLab włącznie z opisywanymi rozwiązaniami wypracowanymi w ramach tego projektu zostaną przyjęte do użytkowania w 2025 roku.

W ramach dokonywanych przejęć przedsięwzięć (zorganizowanych części przedsiębiorstwa), wśród nabytych aktywów netto Spółka identyfikuje relacje z klientami, które wycenia na moment początkowego ujęcia wykorzystując metodę wielookresowej nadwyżki dochodów. Założenia przyjęte w modelu zostały opisane w nocie 4. opisującej niepewność przyjętych szacunków w punkcie: *Wycena przyjętych relacji z klientami (w ramach przejęć)*. Powyższe szacunki dokonywane są w oparciu o obserwacje Spółki dotyczące historycznie przejętych relacji z klientami i odpowiednio korygowane o prognozy związane z sytuacją ekonomiczną w której funkcjonuje Spółka.

W wyniku przeglądu aktywów niematerialnych pod kątem ryzyka utraty wartości, w latach 2023 – 2024 nie stwierdzono potrzeby dokonania odpisu aktualizującego wartości pozostałych aktywów niematerialnych.

Nie istnieją wartości niematerialne, do których tytuł prawny jednostki podlega ograniczeniom lub stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Nie występowały zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

W ciągu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym nie rozpoznano nakładów na prace badawcze i rozwojowe jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, współkontrolowanych

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych na dzień 31.12.2024 r.

Lp.	Nazwa Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Odpis aktualizacyjny do spodziewanej ceny sprzedaży	Utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	S
Zaliczane do inwestycji w jednostkach zależnych:		401 710	-	(176)	401 534			
1	Diagnostyka Consilio Sp. z o.o	31 613	-	-	31 613	100,00%	100,00%	
2	Dr. N. Med. Teresa Fryda	485	-	-	485	100,00%	100,00%	
3	Laboratorium Medyczne Sp. z o.o.							
3	Laboratorium Analityczne Sp.z o.o. w Morągu w likwidacji	176	-	(176)	-	100,00%	100,00%	
4	Diagnostyka Oncogene Sp. z o.o.	2 782	-	-	2 782	66,67%	66,67%	
5	Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o.	4 394	-	-	4 394	50,61%	50,61%	
6	Diagnostyka Genesis Sp. z o.o.	14 848	-	-	14 848	100,00%	100,00%	
7	Diagnostyka Plus Obrazowa Sp. z o. o.	100	-	-	100	100,00%	100,00%	
8	Diagnostyka Wyrobek Sp. z o.o.	44 926	-	-	44 926	78,66%	78,66%	
9	Platforma Badań Genetycznych Sp. z o.o.	przejęcie poprzez połączenie w 2024 roku	-	-	-	-	-	
10	Longevity Plus Sp. z o. o. (dawniej ZdroweGeny.pl sp. o.o.)	5	-	-	5	100,00%	100,00%	
11	Vitalabo Laboratoria Medyczne Sp. z o.o.	przejęcie poprzez połączenie w 2024 roku	-	-	-	-	-	
12	Livmed Sp. z o. o.	47 520	-	-	47 520	89,95%	89,95%	
13	Diag Invest Sp. z o.o	194 117	-	-	194 117	100,00%	100,00%	
14	Diagnostyka - Teleradiologia24 Sp. z o. o.	21 244	-	-	21 244	50,65%	50,65%	
15	Diagnostyka Digital Hub Sp. z o.o.	3 378	-	-	3 378	100,00%	100,00%	
16	Badania.pl Sp. z o.o.	4 337	-	-	4 337	90,00%	90,00%	
17	Zakład Rentgena i USG -Wyrobek Sp. z o.o.	17 975	-	-	17 975	53,75%	53,75%	
18	Laboratoria Medyczne NOVALAB Sp. z o.o.	13 810	-	-	13 810	90,00%	90,00%	

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Lp.	Nazwa Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Odpis aktualizacyjny do spodziewanej ceny sprzedaży	Utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	S
Zaliczane do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych według kosztu:		26 547	-	-	26 547			
1	Laboratorium Medyczne OPTIMED Kuriata, Wroński Sp. z o.o.	7 584	-	-	7 584	50,00%	50,00%	
2	Genomed S.A.	15 290	-	-	15 290	44,67%	30,73%	
3	Telediagnostyka Sp. z o. o.	2 691	-	-	2 691	51,00%	51,00%	
4	Instytut Mikroekologii Sp. z o.o.	982	-	-	982	50,50%	50,50%	
Zaliczane do inwestycji w jednostki stowarzyszone wycenianych w wartości godziwej:		22 096	(13 837)	-	8 259			
1	GenXone SA	22 096	(13 837)	-	8 259	40,31%	40,31%	
RAZEM		450 353	(13 837)	(176)	436 340			

W tabeli poniżej przedstawiono zestawienie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych na dzień 31.12.2023 r.

Lp.	Nazwa Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Odpis aktualizacyjny do spodziewanej ceny sprzedaży	Utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	S
Zaliczane do inwestycji w jednostkach zależnych:			-	(176)	319 132			
1	Diagnostyka Consilio Poznań Sp. z o.o	31 612	-	-	31 612	100,00%	100,00%	
2	Dr. N. Med. Teresa Fryda Laboratorium Medyczne Sp. z o.o.	485	-	-	485	100,00%	100,00%	
3	Laboratorium Analityczne Sp.z o.o. w Morągu w likwidacji	176	-	(176)	-	100,00%	100,00%	
4	Diagnostyka Oncogene Sp. z o.o.	2 782	-	-	2 782	66,67%	66,67%	
5	Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o.	4 394	-	-	4 394	50,61%	50,61%	
6	Diagnostyka Genesis Sp. z o.o.	14 848	-	-	14 848	100,00%	100,00%	
7	Diagnostyka Turcja Sp. z o.o. Sp.k.	zamknięcie spółki	-	-	-			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Lp.	Nazwa Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Odpis aktualizacyjny do spodziewanej ceny sprzedaży	Utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	S
8	Diagnostyka Turcja Sp. z o.o.	przejęcie poprzez połączenie w 2023 roku	-	-	-			
9	Platforma Badań Genetycznych Sp. z o.o.	14 791	-	-	14 791	100,00%	100,00%	
10	Vitalabo Laboratoria Medyczne Sp. z o.o.	44 580	-	-	44 580	100,00%	100,00%	
11	Diagnostyka.BY Sp. z o.o.	przejęcie poprzez połączenie w 2023 roku	-	-	-			
12	Diag Invest Sp. z o.o	184 115	-	-	184 115	100,00%	100,00%	
13	Medicom - Centralne Laboratorium Analityczne Sp. z o.o.	przejęcie poprzez połączenie w 2023 roku	-	-	-			
14	Diagnostyka Digital Hub Sp. z o.o.	3 378	-	-	3 378	100,00%	100,00%	
15	Badania.pl Sp. z o.o.	4 337	-	-	4 337	90,00%	90,00%	
16	PDC Sp. z o.o. we Wrocławiu	nabycie i przejęcie poprzez połączenie w 2023 roku	-	-	-			
17	Laboratoria Medyczne NOVALAB Sp. z o.o.	13 810	-	-	13 810	90,00%	90,00%	
18	Synlab Polska Sp. z o.o.	nabycie i przejęcie poprzez połączenie w 2023 roku	-	-	-			
Zaliczane do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych według kosztu:			(18)	-	63 760			
	Laboratorium Medyczne							
1	OPTIMED Kuriata, Wroński Sp. z o.o.	7 584	-	-	7 584	50,00%	50,00%	
2	Genomed S.A.	15 296	(18)	-	15 277	45,00%	30,73%	
3	Diagnostyka Wyrobek Sp. z o.o.	39 918	-	-	39 917	50,40%	50,40%	
4	Instytut Mikrobiologii Sp. z o.o.	982	-	-	982	50,50%	50,50%	
Zaliczane do inwestycji w jednostki stowarzyszone wycenianych w wartości godziwej:			(14 948)	-	7 167			
1	GenXone SA	22 114	(14 948)	-	7 167	40,43%	40,43%	
Zaliczane do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia			-	-	1 035			
1	Diagnostyka Ukraine Limited Liability Company	1 035	-	-	1 035	100,00%	100,00%	
RAZEM			(14 966)	(176)	390 059			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Spółka przeanalizowała, czy występują przesłanki dla rozpoznania utraty wartości inwestycji, na podstawie przeprowadzonej analizy nie stwierdzono występowania takich przesłanek.

W bieżącym okresie sprzedano część akcji w jednostce Genomed S.A. o wartości 5 tys. zł. Transakcja nie wpłynęła na klasyfikację inwestycji.

Istotne osądy dotyczące oceny wpływu Spółki na podmioty powiązane zostały przedstawione w notcie 4.

W związku ze swoim zaangażowaniem w jednostki stowarzyszone na Spółce nie ciąży żadne zobowiązania warunkowe.

W 2024 i 2023 roku spółka GenXone S.A. nie wypłacała dywidendy.

W 2024 roku została podjęta uchwała o wypłacie dywidendy w kwocie 0,43 mln zł (2023 – 1 mln zł) na rzecz spółki Diagnostyka S.A. przez Zgromadzenie Wspólników spółki Laboratorium Medyczne OPTIMED Kuriata, Wrocławski Sp. z o. o. Zarówno dywidenda uchwalona w 2024 jak i w 2023 roku została wypłacona w 2024 roku.

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Tytuł	Inwestycje w jednostkach zależnych	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych według kosztu	Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane w wartości godziwej
Bilans otwarcia na 01.01.2023 r.	279 242	23 006	13 614
Zwiększenia	44 047	40 899	-
Zakup	19 044	40 899	-
Podwyższenie kapitału	25 003	-	-
Zmniejszenia	(4 157)	(145)	(6 447)
Sprzedaż	-	(145)	-
Połączenie spółek pod wspólną kontrolą	(3 122)	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	(6 447)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	(1 035)	-	-
Bilans zamknięcia na 31.12.2023 r.	319 132	63 760	7 167
Bilans otwarcia na 01.01.2024 r.	319 132	63 760	7 167
Zwiększenia	141 768	2 710	1 092
Zakup	90 073	2 579	-
Podwyższenie kapitału	10 102	-	-
Zobowiązanie z tytułu szacowanej korekty ceny	1 675	112	-
Przekwalifikowanie z jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	39 918	-	-
Aktualizacja wartości	-	19	1 092
Zmniejszenia	(59 366)	(39 923)	-
Sprzedaż	-	(5)	-
Połączenie spółek pod wspólną kontrolą	(59 366)	-	-
Przekwalifikowanie do jednostek zależnych	-	(39 918)	-
Bilans zamknięcia na 31.12.2024 r.	401 534	26 547	8 259

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Livmed Sp. z o. o.

W dniu 26 stycznia 2024 roku Spółka nabyła 51% udziałów w spółce LIVMED Sp. z o. o. z siedzibą w Nowym Tomyślu za kwotę 3.590 tys. zł. Następnie, w dniu 8 kwietnia 2024 roku nastąpiła korekta ceny zgodnie z założeniami umowy zakupu o kwotę 7.048 tys. zł. LIVMED Sp. z o. o. prowadzi działalność w zakresie badań diagnostyki obrazowej (rezonansu magnetycznego oraz tomografii komputerowej). Zaangażowanie Spółki w momencie przeprowadzenia transakcji miało charakter współkontroli (wspólnego przedsięwzięcia).

Ponadto, umowa zakupu udziałów w spółce LIVMED Sp. z o. o. przewidywała płatność dodatkowej warunkowej ceny zakupu, która uzależniona jest od określonych warunków, opartych na zmiennych, przyszłych poziomach wyników finansowych spółki. W dniu 24.10.2024 zawarto porozumienie do umowy inwestycyjnej z udziałowcami LIVMED Sp. z o. o. od których Diagnostyka S.A. nabyła 51% udziałów, w wyniku którego, nastąpiła korekta ceny wynikającej z umowy inwestycyjnej na kwotę 14.960 tys. zł. Wskutek powyższego, łączna cena zakupu 51% udziałów w spółce LIVMED Sp. z o. o. została ustalona w wysokości 25.635 tys. zł.

24 października 2024 roku Diagnostyka S.A. zawarła umowę zakupu dodatkowych 38,95% udziałów w Livmed Sp. z o. o. za kwotę 21.662 tys. zł, w wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka objęła kontrolę nad spółką. Całkowita wartość 89,95% nabytych udziałów w Livmed Sp. z o. o. według ceny nabycia wyniosła 47.520 tys. zł.

Diagnostyka-Teleradiologia24 Sp. z o. o.

15 października 2024 roku Diagnostyka S.A. zawarła Umowę Wspólników dotyczącą spółki Diagnostyka-Teleradiologia24 Sp. z o. o. w celu ustalenia warunków nabycia przez Diagnostykę S.A. 50,65% udziałów od założyciela tej spółki. Tego samego dnia zawarto umowę sprzedaży udziałów w wyniku której Diagnostyka S.A. nabyła te udziały za kwotę 19,4 mln zł. Kwota ustalona w umowie może ulec zmianie na zasadach określonych w Umowie Wspólników, Spółka oceniła spełnienie tych warunków za wysoce prawdopodobne. W związku, z tym na dzień zakupu rozpoznano zobowiązanie finansowe w kwocie szacowanej warunkowej ceny zakupu za nabycie udziałów w Diagnostyka-Teleradiologia 24 Sp. z o. o. o wartości 1,7 mln zł. W wyniku przeprowadzonej transakcji Diagnostyka S.A. objęła kontrolę w tej spółce.

Laboratoria Medyczne NOVALAB Sp. z o. o.

W wartości zakupów w 2023 roku najistotniejsza kwota dotyczy nabycia udziałów w spółce zależnej Laboratoria Medyczne NOVALAB Sp. z o.o. – 13,8 mln zł.

Diag Invest Sp. z o. o.

Prezentowane wyżej podwyższenia kapitału w 2024 i 2023 roku dotyczą spółki zależnej Diag Invest Sp. z o. o.

Zakład Rentgena i USG – Wyrobek Sp. z o. o.

W dniu 16 grudnia 2024 roku Diagnostyka S.A. nabyła 86 udziałów w spółce Zakład Rentgena i USG – Wyrobek sp. z o. o. od udziałowców tej spółki za kwotę 17,8 mln zł, w wyniku czego posiada udział 53,75% w kapitale podstawowym tej spółki i objęła kontrolę w tej spółce. Spółka Zakład Rentgena i USG – Wyrobek Sp. z o. o. posiada 46,14% udziałów w spółce Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o., w związku z tym w wyniku przeprowadzonej transakcji Diagnostyka S.A. pośrednio zwiększyła swoje udziały w Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o. do 78,66%.

Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o., Eurodent Sp. z o. o., Diagnostyka Obrazowa Bielsko-Biała Sp. z o. o.

W dniu 5 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną w celu nabycia 50,4% udziałów Diagnostyki Wyrobek Sp. z o. o. Diagnostyka Wyrobek stanowi jeden z największych w kraju prywatny zakład świadczący usługi diagnostyki obrazowej. Diagnostyka Wyrobek jest 100% udziałowcem spółki Eurodent Sp. z o. o. z takim samym przedmiotem działalności. Cena nabycia wyniosła 39,9 mln zł. Zaangażowanie Spółki w ten podmiot w momencie transakcji miało charakter współkontroli (wspólnego przedsięwzięcia).

16 grudnia 2024 roku Diagnostyka S.A. objęła 1 500 udziałów o łącznej wartości nominalnej 75 tys. zł w podwyższonym kapitale spółki Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o. za kwotę 5.000 tys. zł. W wyniku tej transakcji udział Diagnostyki S.A. w kapitale zakładowym Diagnostyki Wyrobek Sp. z o. o. wzrósł z 50,4% do 53,86%. W tym samym dniu zgromadzenie wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmiany zapisów w umowie spółki Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o. – w wyniku wprowadzonych zmian Diagnostyka S.A. zyskała uprawnienia wskazujące na sprawowanie kontroli nad tą spółką. W konsekwencji Diagnostyka S.A. objęła pośrednio kontrolę

również nad jednostkami zależnymi Diagnostyki WYROBEK Sp. z o. o. – Eurodent Sp. z o. o. i Diagnostyka Obrazowa Bielsko-Biała Sp. z o. o.

TeleDiagnostyka Sp. z o. o.

W dniu 20 kwietnia 2024 roku Spółka nabyła 51% udziałów w spółce TeleDiagnostyka Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2.579 tys. zł. TeleDiagnostyka Sp. z o. o. świadczy usługi w zakresie teleradiologii tj. zdalnych opisów badań obrazowych (tomografii komputerowej i rezonansu magnetycznego). Zaangażowanie Spółki w ten podmiot ma charakter współkontroli (wspólnego przedsięwzięcia).

Cena nabycia ustalona w umowie może ulec zmianie na zasadach określonych w umowie nabycia udziałów, Spółka oceniła spełnienie tych warunków za wysoce prawdopodobne. W związku, z tym na dzień zakupu rozpoznano zobowiązanie finansowe w kwocie szacowanej warunkowej ceny zakupu za nabycie udziałów w TeleDiagnostyka Sp. z o. o. o wartości 112 tys. zł.

Zaangażowanie Spółki w TeleDiagnostyka Sp. z o. o. ma charakter współkontroli (wspólnego przedsięwzięcia) ze względu na to, że pomimo posiadania nieznacznej większości udziałów, zgodnie z zapisami umowy spółki Diagnostyka S.A. nie posiada formalnych praw, które dają zdolność kierowania istotnymi działaniami samodzielnie ze względu na to, że:

- uchwały zgromadzenia wspólników w szczególności dotyczące istotnych działań w tej spółce podejmowane są większością głosów, która przewyższa posiadany udział Diagnostyki S.A. w prawach głosu, co skutkuje koniecznością podejmowania uchwał w porozumieniu z pozostałymi wspólnikami spółki;
- Diagnostyka S.A. posiada prawo do powołania połowy członków zarządu tej spółki, w związku z czym, nie dysponuje większością na poziomie zarządu tej spółki.

Połączenia pod wspólną kontrolą

W bieżącym i porównawczym okresie sprawozdawczym nastąpiły połączenia pod wspólną kontrolą, o których informacje przedstawiono w notce 19.

Genxone S.A.

Spółka klasyfikuje inwestycję w Genxone S.A. do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej.

18. Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności wraz z odsetkami na 31.12.2024 roku (z wyłączeniem odpisu)	Odpis aktualizacyjny - MSSF 9 - cz. krótkoterminowa	Część krótkoterminowa	Odpis aktualizacyjny - MSSF 9 - cz. długoterminowa	Część długoterminowa
1	Diagnostyka Consilio Sp. z o.o	2 500	2 516	-	16	10	2 490
2	Histamed Diagnostyka Consilio Sp. z o.o.	6 500	6 543	-	43	26	6 474
3	Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o.	12 500	12 583	-	1 942	49	10 592
4	Diagnostyka Obrazowa Bielsko- Biała Sp. z o. o.	6 715	6 715	-	1 020	26	5 669
5	Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Diagno-Med Sp. z o. o.	2 000	2 013	-	13	8	1 992
6	Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o.	23 000	6 200	-	156	24	6 020
RAZEM		53 215	36 570	-	3 190	143	33 237

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności wraz z odsetkami na 31.12.2023 roku (z wyłączeniem odpisu)	Odpis aktualizacyjny - MSSF 9 - cz. krótkoterminowa	Część krótkoterminowa	Odpis aktualizacyjny - MSSF 9 - cz. długoterminowa	Część długoterminowa
1	Diagnostyka Consilio Sp. z o.o	1 000	1 038	-	1 038	-	-
2	Histamed Diagnostyka Consilio Sp. z o.o. Sp.k.	1 360	1 483	-	1 483	-	-
3	Badania.pl Sp. z o. o.	-	7	-	7	-	-
4	Diag Invest Sp. z o.o.	-	11 527	-	420	69	11 048
RAZEM		2 360	14 055	-	2 948	69	11 048

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Tytuł	Pożyczki długoterminowe - wobec jednostek powiązanych	Pożyczki krótkoterminowe - wobec jednostek powiązanych
Stan na 01.01.2023 r.	-	14 848
Zwiększenia	11 108	17 212
udzielone pożyczki	-	16 340
naliczenie odsetek od pożyczki	-	798
przekwalifikowanie	11 108	-
wycena pożyczek	-	74
Zmniejszenia	(69)	(29 112)
splata pożyczki	-	(874)
połączenie spółek pod wspólną kontrolą	-	(16 132)
splata odsetek	-	(999)
odpis aktualizujący	(69)	-
Stan na 31.12.2023 r.	11 039	2 948
Stan na 01.01.2024 r.	11 039	2 948
Zwiększenia	33 379	26 164
udzielone pożyczki	33 379	12 879
naliczenie odsetek od pożyczki	-	2 178
przekwalifikowanie	-	11 107
Zmniejszenia	(11 181)	(25 922)
splata pożyczki	-	(12 360)
przekwalifikowanie	(11 107)	-
splata odsetek	-	(13 562)
odpis aktualizujący	(74)	-
Stan na 31.12.2024 r.	33 237	3 190

W ciągu roku dokonano przeklasyfikowania części długoterminowej udzielonych pożyczek w Diag Invest Sp. z o. o., w związku ze zmianą oczekiwań co do momentu spłaty pożyczki. W bieżącym okresie Diag Invest Sp. z o. o. dokonała spłaty odsetek naliczonych od udzielonych pożyczek przez Spółkę, prezentowanych w części długoterminowej na koniec 2023 roku.

19. Wartość firmy

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Wartość brutto na początek okresu sprawozdawczego	232 164	185 582
Dodatkowe kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	40 469	46 582
Wartość brutto na koniec okresu sprawozdawczego	272 633	232 164
Wartość netto na początek okresu sprawozdawczego	232 164	185 582
Wartość netto na koniec okresu sprawozdawczego	272 633	232 164

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Zarząd Spółki przeprowadza na dzień kończący każdy okres (lub częściej w razie przesłanek) wchodzący w skład niniejszego sprawozdania finansowego, testy na utratę wartości ośrodków (lub grup ośrodków) do których przypisana jest wartość firmy.

Poziom, na którym testowana jest wartość firmy, to OWŚP lub grupa OWŚP, które zdefiniowano w nocie 4.

Wartość odzyskiwalna danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (równa jego wartości użytkowanej), oszacowywana jest na podstawie następujących założeń:

- stosowana jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, a dla pozostałego okresu obliczono wartość rezydualną,

przy założeniu nominalnego wzrostu na poziomie 7%.

Realny średni ważony koszt kapitału, który jest stosowany przez Spółkę w charakterze stopy dyskontowej, został określony na podstawie poniżej opisanych parametrów:

- stopa wolna od ryzyka została przyjęta na poziomie 5,87% w 2024 roku; 5,03% w 2023 roku, co odpowiada oprocentowaniu 10-letnich Bonów Skarbowych;
- marża została określona na poziomie 1,25% w 2024 roku, 1,50% w 2023 roku, co odpowiada średnioważonej marży posiadanych zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku bieżącym
- premia za ryzyko rynkowe została określona na poziomie 5,93% w 2024 roku, 5,27% w 2023 roku, tj. zgodnie z szacunkami dla Polski przedstawionymi na portalu Market-Risk-Premia.com
- założona roczna stopa wzrostu sprzedaży jest ustalana indywidualnie dla poszczególnego laboratorium na podstawie analizy czynników mających wpływ na kształtowanie się wielkości sprzedaży.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia dotyczące tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana została istotna wartość firmy:

Nazwa OWŚP	Złożona roczna stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa realna (nominalna)	Zaalkokowana wartość firmy w mln zł	Zaalkokowana wartość pozostałych aktywów w mln zł
Stan na 31.12.2024 r.			273	534
Śląsk	5,1%	7.00% (10.03%)	47	47
Warszawa	8,0%	7.00% (10.03%)	33	87
Bydgoszcz	14,0%	7.00% (10.03%)	25	26
Szczecin	7,2%	7.00% (10.03%)	21	34
Wrocław Lab Centralny	7,8%	7.00% (10.03%)	20	40
Olsztyn Lab Elbląg	8,5%	7.00% (10.03%)	19	4
Łódź	7,5%	7.00% (10.03%)	16	41
Poznań	6,6%	7.00% (10.03%)	16	41
Wrocław	8,5%	7.00% (10.03%)	14	14
Podbeskidzie	7,6%	7.00% (10.03%)	13	14
Kraków Lab Nowy Sącz Śniadeckich	5,6%	7.00% (10.03%)	7	3
Oborniki	5,1%	7.00% (10.03%)	7	3
Warszawa Lab Siedlce Csk	6,4%	7.00% (10.03%)	6	2
Trójmiasto Lab Centralny	8,5%	7.00% (10.03%)	4	23
Lublin Lab Zamość	7,2%	7.00% (10.03%)	3	2
Szczecin Lab Darłowo	8,9%	7.00% (10.03%)	3	1
Opolski	7,2%	7.00% (10.03%)	3	5
Kielce Lab Ostrowiec Szymanowskiego	6,0%	7.00% (10.03%)	2	2
Szczecin Lab Świnoujście	7,9%	7.00% (10.03%)	2	1

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Nazwa OWŚP	Złożona roczna stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa realna (nominalna)	Zaalkokowana wartość firmy w mln zł	Zaalkokowana wartość pozostałych aktywów w mln zł
Trójmiasto Lab Słupsk	7,1%	7.00% (10.03%)	2	4
PBG	6,3%	7.00% (10.03%)	2	0
Białystok	6,1%	7.00% (10.03%)	1	11
Trójmiasto Lab Ilawa	6,9%	7.00% (10.03%)	1	2
Lublin Lab Centralny	7,7%	7.00% (10.03%)	1	13
Pozostałe	6,8%	7.00% (10.03%)	5	114
Stan na 31.12.2023 r.			232	389
Śląsk	7,2%	6.50% (9.48%)	45	39
Warszawa	8,9%	6.50% (9.48%)	39	75
Szczecin	8,7%	6.50% (9.48%)	21	31
Olsztyn Lab Elbląg	7,9%	6.50% (9.48%)	19	3
Wrocław Lab Centralny	8,1%	6.50% (9.48%)	18	40
Łódź	8,6%	6.50% (9.48%)	16	19
Wrocław	7,2%	6.50% (9.48%)	14	5
Podbeskidzie	7,7%	6.50% (9.48%)	13	11
Poznań Lab Centralny	7,8%	6.50% (9.48%)	13	34
Kraków	8,2%	6.50% (9.48%)	7	40
Poznań Lab Oborniki	7,7%	6.50% (9.48%)	7	2
Lublin Lab Zamość	7,0%	6.50% (9.48%)	3	2
Trójmiasto Lab Centralny	9,0%	6.50% (9.48%)	3	17
Kielce Lab Ostrowiec Szymanowskiego	8,3%	6.50% (9.48%)	2	2
Trójmiasto Lab Słupsk	8,3%	6.50% (9.48%)	2	4
Białystok	7,6%	6.50% (9.48%)	1	11
Trójmiasto Lab Ilawa	8,6%	6.50% (9.48%)	1	3
Lublin Lab Centralny	8,3%	6.50% (9.48%)	1	10
Pozostałe	8,3%	6.50% (9.48%)	7	41

Analiza wrażliwości

Podstawowy czynnik względem, którego przeprowadzono analizę wrażliwości to wartość WACC. Czynniki, które wpływają również na wartość testowanej wartości firmy, ale żadna racjonalna zmiana nie doprowadzi do utworzenia odpisu to prognozowana inflacja, stopa wzrostu w okresie prognozy oraz realna stopa wzrostu.

Zgodnie z przeprowadzoną przez Spółkę analizą na dzień 31 grudnia 2024 żadna racjonalnie możliwa zmiana nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2023, zmiana realnego WACC o 0,21% spowodowałaby zrównanie wartości odzyskiwalnej z wartością bilansową w odniesieniu do OWŚP Poznań Lab Oborniki, a w odniesieniu do pozostałych OWŚP żadna racjonalnie możliwa zmiana nie spowodowałaby konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

Przejęcie przedsięwzięć i połączenia pod wspólną kontrolą

W latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nabyła zorganizowane części przedsiębiorstw świadczących usługi badań laboratoryjnych, co do których szczegóły przedstawiono w tabeli poniżej. Nabyte zorganizowane części przedsiębiorstw zgodnie z osądem Zarządu zamieszczonym w nocie 4 stanowią przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3.

Transakcje nabycia miały na celu zwiększenie udziału Spółki w rynku tej branży i stanowią rozszerzenie obecnie prowadzonej działalności w zakresie usług laboratoryjnych.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Zapłata za nabycie została przekazana w formie wyłącznie pieniężnej a przekazane wynagrodzenie nie zawierało w sobie elementu warunkowego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka dokonała również połączeń prawnych pod wspólną kontrolą opisanych w tabeli poniżej. Połączenia tego typu nie są przejęciami przedsięwzięć, o których mowa w MSSF3. Spółka stosuje politykę rachunkowości przedstawioną w notcie 3. Łączne kwoty dotyczące najistotniejszych pozycji aktywów i pasywów ujawnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w związku z tymi połączeniami zaprezentowano w notach:

- 13. *Zyski zatrzymane i dywidendy* – ujawnienie w tabeli ruchu zysków zatrzymanych i dywidend wpływu rozliczenia połączeń pod wspólną kontrolą na kapitał własny w linii: „Połączenie jednostek gospodarczych”
- 14. *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz 16. *Aktywa niematerialne* – ujawnienie w tabeli ruchu rozpoznanej wartości brutto oraz umorzenia środków trwałych i aktywów niematerialnych przejętych przez Spółkę w wyniku rozliczenia transakcji pod wspólną kontrolą w linii: „Połączenie przedsięwzięć”;
- 17. *Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych* – ujawnienie w tabeli ruchu udziałów w jednostkach zależnych, wartości zmniejszenia udziałów w jednostkach zależnych wynikającej z rozliczenia transakcji pod wspólną kontrolą w linii: „Połączenie spółek pod wspólną kontrolą”. Ponadto, w zestawieniu udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2024 i 31.12.2023, wskazano spółki, których dotyczą połączenia pod wspólną kontrolą.
- 24. *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych* – ujawnienie w ramach uzgodnień zmiany stanu pozycji bilansowych do zmiany zaprezentowanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, łącznej wartości sald: środków trwałych, aktywów niematerialnych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zapasów, a także zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) rozpoznanych w wyniku ujęcia połączeń pod wspólną kontrolą;
- Wartość firmy, która w bieżącym i porównawczym okresie sprawozdawczym została ujęta w księgach rachunkowych w związku z rozliczeniem połączeń pod wspólną kontrolą zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości przedstawiono w tabeli poniżej w części: „Połączenia pod wspólną kontrolą”.

Podsumowanie rozliczenia połączeń pod wspólną kontrolą, które wystąpiły w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawiono w tabeli poniżej:

Tytuł	31.12.2024 r.
Wartość firmy	26 754
Udziały	(59 366)
Aktywa netto z połączeń pod wspólną kontrolą	18 079
Wpływ na zyski zatrzymane - połączenia pod wspólną kontrolą	(14 533)

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały szczegółowe informacje dotyczące przejęć przedsięwzięć, w tym: kwoty zapłaty za nabycie, wartość nabytych aktywów netto i wartości firmy:

Nazwa przejętej jednostki	Łączna zapłata za nabycie	Aktywa i zobowiązania wynikające z nabycia (przedstawione w wartościach godziwych)				Aktywa netto
		Środki trwale i wyposażenie	Zapasy	Rezerwy i zobowiązania	Relacje z klientami	
Stan na 01.01.2024 r.		41 127				
Nabycie przedsiębiorstwa (ZCP)	15 440	183	33	(399)	1 908	1 725
Laboratorium Analityczne DIAGNOZA J.Irzyk-Mbayo; Opole	2 501	32	-	(71)	320	281
NZOZ Dermilab Ryszard Błoch	3 102	45	17	(156)	810	716
NZOZ Laboratorium Analityki Medycznej dr.n.med. Joanna Świerczyna	1 675	7	-	(8)	31	30
Laboratorium Diagnostyczne "AMED" NZOZ Ewa Bonter	2 756	24	1	(60)	226	191
MED & LAB Laboratorium Analiz Medycznych spółka jawna Bedus Zaborska	4 402	38	10	(94)	480	434
Urszula Procner Maderska Laboratoria Analityczne "Procner" - NZOZ	1 004	37	5	(10)	41	73
Połączenia pod wspólną kontrolą:		-				
Vitalabo - Laboratoria Medyczne Sp. z o. o.						-
Platforma Badań Genetycznych Sp. z o.o.						-
Stan na 31.12.2024 r.	15 440	183	33	(399)	43 035	1 725

Nazwa przejętej jednostki	Łączna zapłata za nabycie	Aktywa i zobowiązania wynikające z nabycia (przedstawione w wartościach godziwych)				Aktywa netto
		Środki trwale i wyposażenie	Zapasy	Rezerwy i zobowiązania	Relacje z klientami	
Stan na 01.01.2023		39 618				
Nabycie przedsiębiorstwa (ZCP)	34 100	232	64	(82)	1 509	1 723
NZOZ LAL Pasja s.c. Grażyna Fiszer, Anna Fiszer-Skorek	850	30	1	(7)	34	58
Polskie Laboratoria Analityczne Sp. z o.o. sp.k.	14 750	44	28	(32)	198	238
NZOZ PLDM Mirosława Król	5 600	15	1	(2)	78	92
NZOZ MEDAN Jolanta Czopar	4 900	41	1	(11)	125	156
NZOZ Laboratorium Centralne T.Rutkowski w spadku	2 000	55	21	(21)	154	209
Laboratorium Medyczne LABOMED E.Czubak	2 500	11	-	(2)	145	154
Laboratorium Analityczne VITA P.Krakowiak	3 500	36	12	(7)	775	816
Wydatki przygotowawcze na rzecz zakupu					-	
Połączenia pod wspólną kontrolą:					-	
PDC Sp. z o.o. MEDICOM Centralne Laboratorium Analityczne Sp. z o.o. SYNLAB POLSKA Sp. z o.o. Diagnostyka BY Sp. z o.o. Diagnostyka Turcja Sp. z o.o. Wartość relacji ujawniona w wartościach firm - spółek połączonych Rezerwa na podatek odroczony od relacji						
Stan na 31.12.2023					41 127	

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Dodatkowe informacje dotyczące nabytych Spółek oraz połączeń które wystąpiły w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym przedstawiono w poniższych tabelach:

Nazwa przejętej jednostki w 2024 roku	Alokacja do OWŚP	Działalność podstawowa	Data przejęcia	% przejętych udziałów
Nabycie przedsiębiorstwa (ZCP)				
Laboratorium Analityczne DIAGNOZA J.Irzyk-Mbayo; Opole	Opolski Lab Centralny, Tuwima	badania laboratoryjne	1.03.2024	100,00%
NZOZ Dermilab Ryszard Błoch	Poznań Lab Centralny, Dąbrowskiego	badania laboratoryjne	1.06.2024	100,00%
NZOZ Laboratorium Analityki Medycznej dr.n.med. Joanna Świerczyna	Ślask Lab Centralny, Katowice, Paderewskiego	badania laboratoryjne	1.08.2024	100,00%
Laboratorium Diagnostyczne "AMED" NZOZ Ewa Bonter	Wrocław Lab Centralny, Opolska	badania laboratoryjne	1.08.2024	100,00%
MED & LAB Laboratorium Analiz Medycznych spółka jawna Bedus Zaborska	Szczecin Lab Centralny	badania laboratoryjne	1.09.2024	100,00%
Urszula Procnier Maderska Laboratoria Analityczne "Procnier" - NZOZ	Gdynia, Trójmiasto Lab Centralny	badania laboratoryjne	1.10.2024	100,00%
Połączenia pod wspólną kontrolą:				
Vitalabo - Laboratoria Medyczne Sp. z o. o.	Bydgoszcz	badania laboratoryjne	29.03.2024	100,00%
Platforma Badań Genetycznych Sp. z o.o.	PBG	badania laboratoryjne	29.11.2024	100,00%

Nazwa przejętej jednostki w 2023 roku	Alokacja do OWŚP	Działalność podstawowa	Data przejęcia	% przejętych udziałów
Nabycie przedsiębiorstwa (ZCP)				
NZOZ LAL Pasja s.c. Grażyna Fiszer, Anna Fiszer-Skorek	Pozostałe	badania laboratoryjne	16.01.2023	100,00%
Polskie Laboratoria Analityczne Sp. z o.o. sp.k.	Łódź	badania laboratoryjne	1.03.2023	100,00%
NZOZ PLDM Mirosława Król;	Wrocław Lab Centralny	badania laboratoryjne	1.04.2023	100,00%
NZOZ MEDAN Jolanta Czopar;	Kraków	badania laboratoryjne	1.04.2023	100,00%
NZOZ Laboratorium Centralne T.Rutkowski w spadku;	Szczecin	badania laboratoryjne	1.05.2023	100,00%
Laboratorium Medyczne LABOMED E.Czubak	Kielce Lab Ostrowiec Szymanowskiego	badania laboratoryjne	1.07.2023	100,00%
Laboratorium Analityczne VITA P.Krakowiak	Szczecin	badania laboratoryjne	31.12.2023	100,00%
Połączenia pod wspólną kontrolą:				
Diagnostyka BY Sp. z o.o.	Brak	badania laboratoryjne	31.03.2023	100,00%
Diagnostyka Turcja Sp. z o.o.	Brak	badania laboratoryjne	4.08.2023	100,00%
PDC Sp. z o.o.	Wrocław Lab Centralny	badania laboratoryjne	11.08.2023	100,00%
MEDICOM Centralne Laboratorium Analityczne Sp. z o.o.	Wrocław	badania laboratoryjne	11.08.2023	100,00%
Synlab Polska Sp. z o.o.	Warszawa	badania laboratoryjne	4.10.2023	100,00%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Nabyte należności

Spółka nie przejęła należności w ramach przeprowadzonych transakcji nabycia przedsięwzięć wskazanych powyżej.

Wartość firmy

W wyniku transakcji nabycia rozpoznano wartość firmy w wysokości 13,7 mln zł. Pozostała wartość firmy, która została ujęta w bieżącym okresie sprawozdawczym wynika z rozliczenia połączeń pod wspólną kontrolą. Wartość firmy odpowiada m.in. spodziewanym zyskom z synergii pomiędzy Spółką a przejętymi przedsięwzięciami.

Przewiduje się, że kwota wartości firmy, co do której oczekuje się, że będzie dla celów podatkowych stanowić koszt uzyskania przychodu wyniesie 15,3 mln zł.

Wpływ przejęcia na wyniki Spółki

Przejęte podmioty w 2024 roku:	Liczba miesięcy po przejęciu:	Przychody, uzyskane przez spółkę połączoną od dnia połączenia**	Przychody, szacowane za cały rok*	Wynik netto, uzyskany przez spółkę połączoną od dnia połączenia	Wynik netto, szacowany za cały rok
Laboratorium Analityczne DIAGNOZA J.Irzyk-Mbayo; Opole	10	1 033	1 240	328	393
NZOZ Dermilab Ryszard Błoch	7	749	1 285	240	411
NZOZ Laboratorium Analityki Medycznej dr.n.med. Joanna Świerczyna	5	376	903	83	198
Laboratorium Diagnostyczne "AMED" NZOZ Ewa Bonter	5	528	1 267	133	318
MED & LAB Laboratorium Analiz Medycznych spółka jawna Bedus Zaborska	4	768	2 303	182	547
Urszula Procner Maderska Laboratoria Analityczne "Procner" - NZOZ	3	164	655	30	118
Vitalabo - Laboratoria Medyczne Sp. z o. o.	9	76 080	101 440	11 816	15 755
Platforma Badań Genetycznych Sp. z o.o.	1	10	120	(15)	(182)
RAZEM		79 708	109 213	12 797	17 558

* Dla nabywanych zorganizowanych części przedsiębiorstwa szacunek skalkulowany w oparciu o wartość przychodów zrealizowanych przez przejęte podmioty w okresie obowiązującym 12 miesięcy przed dniem akwizycji. Dla połączeń pod wspólną kontrolą szacunek podano w oparciu o dostępne najbardziej aktualne sprawozdania finansowe.

** Proporcjonalna wartość szacowanych przychodów w przeliczeniu na liczbę miesięcy w Spółce

Przejęte podmioty w 2023 roku:	Liczba miesięcy po przejęciu:	Przychody, uzyskane przez spółkę połączoną od dnia połączenia**	Przychody, szacowane za cały rok*	Wynik netto, uzyskany przez spółkę połączoną od dnia połączenia	Wynik netto, szacowany za cały rok
NZOZ LAL Pasja s.c. Grażyna Fiszer, Anna Fiszer-Skorek	12	850	850	214	214
Polskie Laboratoria Analityczne Sp. z o.o. sp.k. Konin	10	2 906	3 487	1 362	1 635
NZOZ PLDM Mirosława Król	9	1 286	1 715	523	697
NZOZ MEDAN Jolanta Czopar	9	1 209	1 612	460	613
NZOZ Laboratorium Centralne T.Rutkowski w spadku	8	946	1 419	185	278
Laboratorium Medyczne LABOMED E.Czubak	6	433	866	163	326
Laboratorium Analityczne VITA P.Krakowiak	-	-	1 939	-	485
Synlab Polska Sp. z o.o.	5	3 798	9 592	(1 842)	(2 421)
PDC Sp. z o.o. we Wrocławiu	11	761	838	(36)	(15)
MEDICOM Centralne Laboratorium Analityczne Sp. z o.o.	4	-	-	(1)	(2)
RAZEM		12 189	22 318	1 028	1 810

* Dla nabywanych zorganizowanych części przedsiębiorstwa szacunek skalkulowany w oparciu o wartość przychodów zrealizowanych przez przejęte podmioty w okresie obowiązującym 12 miesięcy przed dniem akwizycji. Dla połączeń pod wspólną kontrolą szacunek podano w oparciu o dostępne najbardziej aktualne sprawozdania finansowe.

** Proporcjonalna wartość szacowanych przychodów w przeliczeniu na liczbę miesięcy w Spółce

Koszty związane z przejęciem

Spółka poniosła w 2024 roku koszty związane z przejęciem w kwocie 72,2 tys. zł (2023 rok – 398 tys. zł).

Wydatki pieniężne netto na przejęcia

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zapłata w środkach pieniężnych ogółem	15 440	34 100
Wydatki pieniężne netto na przejęcie	15 440	34 100

Zbycie jednostek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała aktywa trwałe przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia, które dotyczyły spółki prowadzącej działalność na terytorium Ukrainy – Diagnostyka Ukraine Limited Liability Company. Umowa przedwstępna sprzedaży została podpisana w dniu 15 kwietnia 2024 roku. Transakcja została sfinalizowana 23 maja 2024 roku. Wartość transakcji sprzedaży tych udziałów wyniosła 2,6 mln zł. Wynik na transakcji, który został ujęty w wyniku finansowym w przychodach finansowych przedstawiono w poniższej tabeli:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Przychody uzyskane ze sprzedaży aktywów	2 600	-
Wartość aktywów netto na dzień sprzedaży	(1 046)	-
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej	1 554	-

20. Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe aktywa długoterminowe

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	452	1 170
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	24
Koszty dostępu do baz danych, licencji	421	1 146
Ubezpieczenia i gwarancje	31	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	4 187	3 653
Ubezpieczenia i gwarancje	1 423	1 134
Domeny, opłaty licencyjne, gwarancje na sprzęt	2 676	2 519
Prenumeraty, dostępy do serwisów	19	-
Inne	69	-

Głównymi tytułami rozliczeń międzyokresowych w Spółce są: koszty dostępu do baz danych, licencji oraz koszty ubezpieczeń i gwarancji.

21. Świadczenia pracownicze

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych	2 383	2 067
Długoterminowe świadczenia pracownicze	2 383	2 067
Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Premie/Bonusy	6 093	5 588
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	26 510	21 580
Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	26 386	19 942
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	1 184	794
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	60 173	47 904

Tytuł	Zobowiązanie z tyt. niewykorzystanych urlopów	Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych
Stan na 01.01.2023 r.	17 207	2 265
Zwiększenie	2 735	-
Wykorzystanie	-	(174)
Zmiana założeń aktuarialnych	-	770
Stan na 31.12.2023 r.	19 942	2 861
Stan na 01.01.2024 r.	19 942	2 861
Zwiększenie	6 444	759
Zmiana założeń aktuarialnych	-	(53)
Stan na 31.12.2024 r.	26 386	3 567

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Programy emerytalne zwykle narażają Spółkę na ryzyko aktuarialne obejmujące: ryzyko inwestycyjne, ryzyko stopy procentowej, ryzyko długowieczności i ryzyko związane z wynagrodzeniem. W Spółce kalkulowane są rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. Spółka dokonuje wyceny aktuarialnej aktywów programu oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń w oparciu o raport niezależnego aktuarusza. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i związanych z nimi kosztów bieżącego i przeszłego zatrudnienia wyceniono metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Podstawowe założenia przyjęte do wyceny aktuarialnej:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Stopa dyskonta	5,85%	5,20%
Oczekiwane tempo wzrostu wynagrodzeń	2,83%	2,93%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	10,50%	10,75%
Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Saldo rezerwy z tytułu świadczeń:	3 567	2 861
Odprawy emerytalne	3 288	2 632
Odprawy rentowe	279	229
Składniki kosztów programu określonych świadczeń ujęte w wyniku finansowym (w bieżącym okresie) w pozycji Koszty świadczeń pracowniczych	(760)	174
Wpływ zmiany założeń aktuarialnych na inne całkowite dochody	54	(770)

Analiza wrażliwości

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian przyjętych w kalkulacji założeń o 1 pp. na wynik finansowy Spółki.

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy:

Tytuł	Wzrost	Spadek
Stan na 31.12.2024 r.	(147)	168
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	9	(9)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(156)	177

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Tytuł	Wzrost	Spadek
Stan na 31.12.2023 r.	(126)	144
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	7	(7)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(133)	151

Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy:

Tytuł	Wzrost	Spadek
Stan na 31.12.2024 r.	(184)	206
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(27)	30
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(157)	176

Stan na 31.12.2023 r.	(155)	174
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(22)	25
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(133)	149

Zmiana oczekiwanego tempa przyrostu wynagrodzeń o 1 punkt procentowy:

Tytuł	Wzrost	Spadek
Stan na 31.12.2024 r.	280	(213)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	39	(30)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	241	(183)
Stan na 31.12.2023 r.	231	(177)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	31	(24)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	200	(153)

Programy motywacyjne na bazie akcji

Opis warunków programu A

Wzrost wartości Spółki zwiększa aktywa akcjonariuszy, z kolei wartość przedsiębiorstwa jest uzależniona od efektywności zarządzania przez kluczową kadrę kierowniczą (członkowie Zarządu oraz wybrani menedżerowie). W związku z tym akcjonariusze Spółki w celu powiązania ich interesów z interesami kluczowej kadry kierowniczej przyjęli program motywacyjny („Program A”) umożliwiający uczestnikom programu partycypację we wzroście wartości akcji Spółki. Uczestnicy programu A zobowiązali się do m.in.:

- podejmowania działań zmierzających do zwiększenia zainteresowania akcjami Spółki potencjalnych inwestorów;
- przygotowywania, wdrażania i nadzoru nad realizacją długoterminowych planów i strategii mających na celu zwiększenie wartości akcji Spółki;
- świadczenie stałych usług doradczych na rzecz akcjonariuszy, odnośnie do zasadności zbycia akcji lub ich zachowania.

Uczestnik programu A nabydzie prawo do wynagrodzenia pod warunkiem, że akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 30% akcji Spółki sprzedadzą posiadane akcje. Wysokość wynagrodzenia zależna będzie od różnicy pomiędzy wartością jednej akcji przyjętej w umowie przystąpienia do programu, a ceną, po której nastąpiło rozporządzenie akcjami przez akcjonariuszy.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Uczestnicy programu A począwszy od 1 stycznia 2021 roku co roku nabywają uprawnienia do kolejnych 15% należnego wynagrodzenia pod warunkiem, że na każda z tych dat są związani ze Spółką umową o pracę. Ustalony tą metodą łączny udział należnego wynagrodzenia nie może przekroczyć 75%. Prawa do pozostałej części wynagrodzenia uczestnik programu nabywa, pod warunkiem, że będzie związany ze Spółką umową o pracę w dniu sprzedaży akcji przez akcjonariuszy posiadających łącznie co najmniej 30% akcji Spółki.

Wypłata wynagrodzenia należnego uczestnikom programu zostanie dokonana przez akcjonariuszy Spółki, wobec tego Spółka Dominująca oraz Grupa nie posiadają zobowiązania z tego tytułu, natomiast uczestnicy programu A świadczą usługi na rzecz Spółki Dominującej.

Istotne osądy związane z ujęciem programu motywacyjnego opisano w nocie 4.

Opis warunków programu B

Wzrost wartości przedsiębiorstwa Spółki zwiększa aktywa akcjonariuszy, z kolei wartość przedsiębiorstwa jest uzależniona od efektywności zarządzania przez kluczową kadrę kierowniczą (członkowie Zarządu oraz wybrani menedżerowie). W związku z tym akcjonariusze Spółki w celu powiązania ich interesów z interesami kluczowej kadry kierowniczej przyjęli program motywacyjny („Program B”) umożliwiający uczestnikom programu B partycypację we wzroście wartości akcji Spółki.

Uczestnicy programu B zobowiązali się do m.in.:

- podejmowania działań zmierzających do zwiększenia zainteresowania akcjami Spółki potencjalnych inwestorów;
- przygotowywania, wdrażania i nadzoru nad realizacją długoterminowych planów i strategii mających na celu zwiększenie wartości akcji Spółki;
- świadczenie stałych usług doradczych na rzecz akcjonariuszy, odnośnie do zasadności zbycia akcji lub ich zachowania.

Uczestnik programu B nabędzie prawo do wynagrodzenia pod warunkiem, że akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej 30% akcji Spółki sprzedadzą posiadane akcje. Wysokość wynagrodzenia zależna będzie od różnicy pomiędzy wartością jednej akcji przyjętej w umowie przystąpienia do programu, a ceną, po której nastąpi rozporządzenie akcjami przez akcjonariuszy.

Uczestnicy programu B począwszy od daty określonej w umowie o zwiększenie wartości akcji co roku nabywają uprawnienia do kolejnych 15% należnego wynagrodzenia pod warunkiem, że na każda z tych dat są związani ze Spółką umową o pracę. Ustalony tą metodą łączny udział należnego wynagrodzenia nie może przekroczyć 75%. Prawa do pozostałej części wynagrodzenia (brakującej do 100%) uczestnik programu nabywa, pod warunkiem, że będzie związany ze Spółką umową o pracę w dniu sprzedaży akcji przez akcjonariuszy posiadających łącznie co najmniej 30% akcji Spółki.

Wypłata wynagrodzenia należnego uczestnikom programu zostanie dokonana przez akcjonariuszy Spółki, wobec tego Spółka oraz Grupa nie posiadają zobowiązania z tego tytułu, natomiast uczestnicy programu świadczą usługi na rzecz Spółki.

Wycena

Na dzień przyznania uprawnień wartość programu A wyniosła 14,2 mln PLN, a wartość programu B wynosi 4,1 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, w ramach programu A i B, uczestnicy programu nabyli uprawnienia o łącznej wartości 16,1 mln PLN (program A – 13,5 mln PLN, program B – 2,6 mln PLN), przypadające do realizacji w dacie rozporządzenia akcjami przez akcjonariuszy zgodnie z opisanymi wyżej warunkami programu.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku wartość godziwa otrzymanych świadczeń (usługa pracy osób uprawnionych w ramach programu A i B) wyniosła 3,7 mln PLN (program A – 1 mln PLN, program B – 2,6 mln PLN) i została ujęta jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za ten okres (za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku – program A - 1,5 mln PLN).

22. Zapasy

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Materiały	40 940	36 417
Towary	139	131
Odpisy aktualizujące zapasy	(3 394)	(5 239)
Razem	37 685	31 309

Na dzień 31 grudnia 2024 roku 74% zapasów to zapasy zalegające nie dłużej niż 90 dni (na dzień 31 grudnia 2023 roku 69%).

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	(5 239)	(10 899)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego	1 845	5 660
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	(3 394)	(5 239)

W roku zakończonym 31 grudnia 2024 oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku Spółka nie dokonała spisania wartości zapasów.

W roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku nie odwrócono odpisów zawiązanych w latach ubiegłych. W roku 2024 Spółka zrealizowała część zawiązanego w roku 2022 odpisu, w kwocie 1,9 mln zł (2023 - 5,7 mln zł), w związku z utylizacją części zapasu.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku ani na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku.

Spółka nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w kosztach zapasów, roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 oraz 31 grudnia 2023 roku.

23. Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności**Należności z tytułu dostaw i usług**

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Należności z tytułu dostaw i usług z umów z klientami	150 210	116 613
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 720	2 334
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(1 843)	(2 087)
Należności z tytułu dostaw i usług	151 087	116 860

Na dzień 31 grudnia 2024 oraz 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała aktywów z tytułu umów z klientami.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności przyjmuje się, że ich wartość bilansowa jest równa wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi w 2024 roku około 30 dni.

Portfel należności jest zdywersyfikowany. W 2024 roku tylko jeden największy klient posiada saldo stanowiące 11% wartości należności handlowych Spółki. Udział żadnego z pozostałych kontrahentów nie przekracza 10%. W 2023 roku tylko jeden największy klient posiadał saldo stanowiące 13% wartości należności handlowych Spółki, a udział żadnego z pozostałych kontrahentów nie przekroczył 10%.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

Poniżej przedstawiono analizę wiekową (dla wszystkich poniższych tabel struktura wiekowa prezentowana jest pod względem ich przeterminowania na dany dzień bilansowy) należności z tytułu dostaw i usług brutto od jednostek powiązanych:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
bieżące	1 329	1 258
do 90 dni	434	1 087
od 90 do 180 dni	560	-
od 180 do 360 dni	176	-
powyżej 360 dni	221	-
RAZEM	2 720	2 345
Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Średni wiek należności (dni)	30	31

Poniżej w tabelach przedstawiono macierz rezerw należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych prezentującą wskaźnik ECL w %:

Okres zakończony 31.12.2024 r.	Szacowana łączna wartość bilansowa brutto w momencie niewykonania zobowiązania	Oczekiwana strata kredytowa	Oczekiwana stopa strat kredytowych (%)
bieżące	1 329	-	0,0%
do 90 dni	434	-	0,0%
od 90 do 180 dni	560	-	0,0%
od 180 do 360 dni	176	-	0,0%
powyżej 360 dni	221	-	0,0%
RAZEM	2 720	-	0,0%

Okres zakończony 31.12.2023 r.	Szacowana łączna wartość bilansowa brutto w momencie niewykonania zobowiązania	Oczekiwana strata kredytowa	Oczekiwana stopa strat kredytowych (%)
bieżące	1 258	2	0,2%
do 90 dni	1 087	9	0,8%
od 90 do 180 dni	-	-	-
od 180 do 360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
RAZEM	2 345	11	0,5%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

W tabeli przedstawiono dane analizy wiekowej należności z tytułu dostaw i usług netto od jednostek powiązanych pod kątem utraty wartości:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
bieżące	1 329	1 256
do 90 dni	434	1 078
od 90 do 180 dni	560	-
od 180 do 360 dni	176	-
powyżej 360 dni	221	-
RAZEM	2 720	2 334

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych

Poniżej przedstawiono analizę wiekową (dla wszystkich poniższych tabel struktura wiekowa prezentowana jest pod względem ich przeterminowania na dany dzień bilansowy) należności z tytułu dostaw i usług brutto od jednostek pozostałych:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
bieżące	104 670	81 753
do 90 dni	31 374	25 111
od 90 do 180 dni	5 514	3 872
od 180 do 360 dni	6 373	2 263
powyżej 360 dni	2 279	5 690
RAZEM	150 210	118 689
Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Średni wiek należności (dni)	30	31

Poniżej w tabelach przedstawiono macierz rezerw należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych prezentującą wskaźnik ECL w %:

Okres zakończony 31.12.2024 r.	Szacowana łączna wartość bilansowa brutto w momencie niewykonania zobowiązania	Oczekiwana strata kredytowa	Oczekiwana stopa strat kredytowych (%)
bieżące	104 670	34	0,0%
do 90 dni	31 374	42	0,1%
od 90 do 180 dni	5 514	49	0,9%
od 180 do 360 dni	6 373	312	4,9%
powyżej 360 dni	106	106	100,0%
Sądowe (powyżej 360 dni)	2 173	1 300	59,8%
RAZEM	150 210	1 843	1,2%

Okres zakończony 31.12.2023 r.	Szacowana łączna wartość bilansowa brutto w momencie niewykonania zobowiązania	Oczekiwana strata kredytowa	Oczekiwana stopa strat kredytowych (%)
bieżące	81 753	123	0,2%
do 90 dni	25 111	199	0,8%
od 90 do 180 dni	3 872	287	7,4%
od 180 do 360 dni	2 263	394	17,4%
powyżej 360 dni	5 690	1 073	18,9%
RAZEM	118 689	2 076	1,7%

W tabeli przedstawiono dane analizy wiekowej należności z tytułu dostaw i usług netto od jednostek pozostałych pod kątem utraty wartości:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
bieżące	104 636	81 630
do 90 dni	31 332	24 912
od 90 do 180 dni	5 465	3 585
od 180 do 360 dni	6 061	1 869
powyżej 360 dni	873	4 617
RAZEM	148 367	116 613

W tabeli przedstawiono zmianę stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności z tytułu dostaw i usług:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	2 087	1 571
Utworzenie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	1 394	565
Odpisy aktualizujące z połączeń pod wspólną kontrolą	918	21
Wykorzystanie odpisu aktualizującego	(307)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od należności z tyt. zwrotu kosztów windykacji, odniesionych w pozostałe przychody operacyjne	(322)	(60)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od należności handlowych	(1 927)	(10)
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	1 843	2 087

Pozostałe należności

	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Kaucje i wadia	4 195	2 188
Zaliczki na zakup dóbr i usług	96	185
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(16)	(9)
Należności długoterminowe	4 275	2 364

Należności długoterminowe są objęte oceną ich odzyskiwalności, Spółka nie stwierdza istotnego ryzyka kredytowego z nimi związanego a odpis na oczekiwane straty kredytowe został skalkulowany w wartościach około 16 tys. zł w 2024 roku i 9 tys. zł w 2023 roku. Wartość bilansowa powyższych należności stanowi jednocześnie maksymalne narażenie na stratę.

	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Z tytułu realizacji płatności bezgotówkowych	1 331	2 612
Kaucje i wadia	1 551	2 605
Zaliczki na zakup dóbr i usług	1 141	249
Nabyte należności z tytułu dywidendy	1 140	-
Nadpłata zobowiązań handlowych	785	656
Należności z tytułu sprzedaży majątku trwałego	62	307
Należności z tytułu dywidend	2 697	1 000
Inne	1 827	1 150
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(44)	(41)
Pozostałe należności krótkoterminowe	10 490	8 538

Należności krótkoterminowe są objęte oceną ich odzyskiwalności, Spółka nie stwierdza istotnego ryzyka kredytowego z nimi związanego a odpis na oczekiwane straty kredytowe został skalkulowany w wartości około 40 tys. zł. Wartość bilansowa powyższych należności stanowi jednocześnie maksymalne narażenie na stratę.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych prowadzonych przez instytucje finansowe o wysokim ratingu kredytowym (BBB) z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym.

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	403	36 036
Lokaty krótkoterminowe	-	22 000
Środki pieniężne w drodze	2 464	2 750
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania - rachunek VAT (split payment)	8	17
Odpis na utratę wartości	(8)	(8)
Salda według sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 867	60 795

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Wyjaśnienie różnic między zmianą bilansową a zmianami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano poniżej:

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(29 276)	(11 316)
zmiana pozycji bilansowej	(38 102)	(13 666)
połączenie spółek pod wspólną kontrolą	7 373	1 499
należności z tytułu naliczonej dywidendy	1 697	1 000
należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	(244)	238
pozostałe (rekasyfikacja aktywów)	-	(387)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(75 331)	(63 512)
zmiana pozycji bilansowych	(38 353)	(31 104)
wartość netto zlikwidowanych lub sprzedanych środków trwałych	(407)	(433)
wartość netto zlikwidowanych lub sprzedanych aktywów niematerialnych	-	(14)
połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą - zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	4 907	675
nabycie przedsiębiorstw i zorganizowanych części przedsiębiorstw - zwiększenia środków trwałych	183	233
połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą - zwiększenia aktywów niematerialnych	74	1 044
nabycie przedsiębiorstw i zorganizowanych części przedsiębiorstw - zwiększenia relacji	2 271	1 508
amortyzacja za bieżący rok	(41 497)	(39 670)
zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych	(4 036)	4 249
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu	1 527	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(4 583)	(1 707)
zmiana pozycji bilansowej	(6 376)	(2 027)
połączenie spółek pod wspólną kontrolą	1 761	256
nabycie przedsiębiorstw (ZCP)	32	64
(Zwiększenie) / zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	19 016	23 976
zmiana pozycji bilansowej - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 509	7 351
zmiana pozycji bilansowej - Świadczenia pracownicze	12 585	5 888
zmiana pozycji bilansowej - Zobowiązania publicznoprawne	7 356	4 923
zmiana pozycji bilansowej - Pozostałe zobowiązania i dotacje	(19 454)	25 196
zmiana pozycji bilansowej - Rozliczenia międzyokresowe kosztów	185	967
zmiana pozycji bilansowej - Pozostałe zobowiązania finansowe	20 574	-
połączenie spółek pod wspólną kontrolą	(6 441)	(1 838)
zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych	4 036	(4 249)
zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w innych spółkach	(2 740)	(15 000)
zmiana założeń aktuarialnych dot. rezerwy emerytalno-rentowej	54	(770)
nabycie przedsiębiorstw (ZCP)	(398)	-
zmiana wyceny zobowiązania z tytułu dopłat za nabycie udziałów	(17 834)	-
pozostałe	1 584	1 508

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

25. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe oraz pozostałe kapitały

Kapitał podstawowy

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Kapitał podstawowy	33 757	33 757
Razem	33 757	33 757

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wszystkie wyemitowane akcje zostały opłacone.

Dane o zmianach kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosi 33.756.500,00 zł (trzydzieści trzy miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na:

- 1) 6.372.379 (sześć milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt dziewięć) akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii A o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja;
- 2) 6.372.379 (sześć milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt dziewięć) akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii B o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja;
- 3) 3.186.189 (trzy miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii C o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja;
- 4) 1.420.700 (jeden milion czterysta dwadzieścia tysięcy siedemset) akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii D o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja;
- 5) 257.729 (dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii E o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja;
- 6) 16.147.124 (szesnaście milionów sto czterdzieści siedem tysięcy sto dwadzieścia cztery) akcje imienne uprzywilejowane co do głosu serii F o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja.

Akcje imienne serii A, serii B i serii C są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja imienna wskazanych serii uprawnia do dwóch głosów.

Akcje imienne serii D, serii E i serii F są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że w okresie, w którym żadne akcje Spółki nie są dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym, każda akcja imienna wskazanych serii uprawnia do dwóch głosów.

W związku z dopuszczeniem akcji serii D, serii E i serii F do obrotu na Rynku Regulowanym od dnia 7 lutego 2025 roku akcje uprawniają do jednego głosu.

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych udziałów

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2024 r.				
Akcyonariusze	Wartość nominalna w zł	Seria Akcji	Akcje % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
LX Beta S.a.r.l. (Luxemburg)	16 147 124	F	47,8341%	47,8341%
Grzegorz Głownia	101	A	0,0003%	0,0003%
Jacek Prusek	101	B	0,0003%	0,0003%
Jakub Swadźba	3 186 189	C	9,4387%	9,4387%
Paweł Pirkł	257 729	E	0,7635%	0,7635%
Marcin Fryda	101	D	0,0003%	0,0003%
ACER CAPITAL PARTNERS SCSp	6 372 278	A	18,8772%	18,8772%
ACACIA Capital Partners SCSp	6 372 278	B	18,8772%	18,8772%
UBA CAPITAL PARTNERS SCSP	1 420 599	D	4,2084%	4,2084%
Razem	33 756 500		100%	100%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego				
Akcjonariusze	Wartość nominalna w zł	Seria Akcji	Akcje % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Grzegorz Głównia (i pośrednio przez ACER Capital Partners SCSp)	6 372 379	A	18,88%	25,65%
Jacek Prusek (i pośrednio przez ACACIA Capital Partners SCSp)	6 372 379	B	18,88%	25,65%
Jakub Swadźba	3 186 189	C	9,44%	12,82%
Pozostali	17 825 553	D, E, F	52,81%	35,88%
Razem	33 756 500		100%	100%

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

W związku z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, akcjonariusze – Jakub Swadźba, Grzegorz Głównia, Paweł Pirkł, Jacek Prusek oraz Marcin Fryda – zawarli umowę typu lock-up, w której zobowiązali się do niezbywania posiadanych akcji Spółki przez okres 360 dni od daty pierwszego notowania, tj. do dnia 2 lutego 2026 roku.

Kapitał rezerwowy

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	76 245	1 199
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	11 868	75 046
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	88 113	76 245

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym tworzony jest przez Spółkę. Kapitał rezerwowy jest tworzony m.in. z wypracowanych zysków.

Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji

W tej pozycji Spółka prezentuje nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji. Wartość ta wynosi 41,6 mln zł i nie uległa zmianie w okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Zyski zatrzymane

Zmiany zysków zatrzymanych opisano w notce 13.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują:

- wartość zmiany założeń aktuarialnych związanych z wyceną świadczeń pracowniczych (saldo na dzień 31.12.2024 – (580) tys. zł, saldo na dzień 31.12.2023 – (624) tys. zł, saldo na dzień 01.01.2023 – 0 tys. zł);
- wpływ transakcji płatności na bazie akcji rozpoznany w kapitałach (saldo na dzień 31.12.2024 – 16.108 tys. zł, saldo na dzień 31.12.2023 – 12.449 tys. zł, saldo na dzień 01.01.2023 – 10.928 tys. zł).
- kapitał z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (saldo na dzień 31.12.2024 – (13.855) tys. zł, saldo na dzień 31.12.2023 – (14.948) tys. zł, saldo na dzień 01.01.2023 – (8.500) tys. zł)

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zmiana założeń aktuarialnych związanych z wyceną świadczeń pracowniczych w Grupie, z uwzględnieniem efektu odroczonego podatku dochodowego	(580)	(624)
Transakcje płatności na bazie akcji	16 108	12 449
Wycena inwestycji w spółce GenXone ujęta w pozostałych kapitałach	(13 855)	(14 948)
Razem	1 673	(3 123)

26. Kredyty i pożyczki otrzymane

Wykaz kredytów i pożyczek

Według stanu na 31.12.2024 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania kredytowe i pożyczkowe:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Pierwotna kwota kredytu lub limit	Zadłużenie na 31.12.2024 r., w tym:	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Okres kredytowania	Oprocentowanie
BNP Paribas Bank Polska S.A.	kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	10 000	10 048	10 048	-	jednorazowo 09.2025	WIBOR 1M+ marża
BNP Paribas Bank Polska SA i Bank Polska Kasa Opieki SA	kredyt odnawialny na finansowanie działalności	540 000	350 636	-	350 636	jednorazowo 09.2027	WIBOR 1M+ marża
BNP Paribas Bank Polska SA	limit w rachunku bieżącym	125 000	113 025	314	112 711	jednorazowo 09.2027	WIBOR 1M+ marża
Bank Polska Kasa Opieki SA	limit w rachunku bieżącym	125 000	78 933	-	78 933	jednorazowo 09.2027	WIBOR 1M+ marża
RAZEM		800 000	552 642	10 362	542 280		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Według stanu na 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania kredytowe i pożyczkowe:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Pierwotna kwota kredytu lub limit	Zadłużenie na 31.12.2023 r., w tym:	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Okres kredytowania	Oprocentowanie
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	kredyt obrotowy odnawialny w rachunku kredytowym	10 000	-	-	-	jednorazowo 09.2024	WIBOR + marż
BNP Paribas Bank Polska SA i Bank Polska Kasa Opieki SA	kredyt odnawialny na finansowanie działalności	540 000	534 177	-	534 177	jednorazowo 08.2027	WIBOR + marż
BNP Paribas Bank Polska SA i Bank Polska Kasa Opieki SA	limit w rachunku bieżącym	130 000	-	-	-	09.2027	WIBOR + marż
BNP Paribas Bank Polska SA i Bank Polska Kasa Opieki SA	naliczone odsetki od kredytu odnawialnego	-	555	555	-	03.2024	WIBOR + marż
DR N. MED. TERESA FRYDA LABORATORIUM MEDYCZNE SP. Z O. O.	pożyczka	4 000	4 070	4 070	-	07.2027	WIBOR + marż
RAZEM		684 000	538 802	4 625	534 177		

W dniu 15 września 2022 roku Diagnostyka S.A. jako kredytobiorca zawarła umowę: Umowa kredytu odnawialnego, gdzie kredytodawcami są BNP Paribas Bank Polska SA oraz Bank Polska Kasa Opieki SA. Na podstawie tej umowy Spółce został przyznany kredyt odnawialny do kwoty 540 mln zł. Spółka wykorzystwała w dniu 23.09.2022 roku 430 mln zł, przeznaczając otrzymane środki w kwocie 324 mln zł na zamknięcie wcześniej zaciągniętego kredytu (opis poniżej), oraz w pozostałej kwocie na objęcie udziałów w spółce zależnej.

W dniach 26.05.2023 oraz 07.06.2023 roku Spółka pobrała dodatkowo 110 mln zł kredytu.

Szczegółowy opis zabezpieczeń kredytu znajduje się w dalszej części noty. Stopa oprocentowania kredytu, określona umową w momencie zawarcia umowy była ustalona jako suma WIBOR 3M + marża.

Umowa kredytu z 14 czerwca 2019 rok - Umowa kredytów uprzywilejowanych, gdzie kredytodawcą było konsorcjum banków: BNP Paribas Bank Polska SA, Bank Polska Kasa Opieki SA, Santander Bank Polska SA, Bank Handlowy w Warszawie SA została zakończona w dniu 23.09.2022 roku, poprzez wcześniejszą spłatę.

W dniu 31.10.2019 roku została zawarta Umowa Ramowa pomiędzy Spółką, a BNP Paribas Bank S.A., której przedmiotem jest uregulowanie zasad zawierania i rozliczania terminowych operacji finansowych. Na podstawie tej umowy została zawarta transakcja IRS/ Interest Rate Swap na cały okres kredytowania, zabezpieczająca bazową stopą procentową w następujący sposób: zmienna stopa bazowa została zastąpiona stałą stopą, tj do określonego umową kredytu wzoru wyliczenia oprocentowania kredytu, w miejsce WIBOR 3m będzie przyjmowana stała wartość oprocentowania, odpowiednio dla transzy A - 1.6900 %, dla transzy B - 1,7190%. Dla celów sprawozdawczości finansowej instrumenty te zostały zaklasyfikowane jako aktywa (zobowiązania) finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W dniu 21 grudnia 2018 roku Diagnostyka Sp. z o.o. jako kredytobiorca zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie. Zabezpieczeniem wierzytelności Diagnostyki Sp. z o.o. wobec Banku z tytułu udzielonego kredytu jest weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.

Zawarte umowy kredytowe przewidują następujące kowenanty kredytowe, które Spółka jest zobowiązana spełnić w trakcie trwania umowy. Są to: „Wskaźnik skonsolidowanego EBITDA do Odsetek Netto” oraz „Wskaźnik Całkowitego Długu Netto do Skonsolidowanego EBITDA”. W okresie sprawozdawczym powyższe kowenanty zostały spełnione.

W dniu 8 października 2024 roku Diagnostyka S.A. zawarła z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21 grudnia 2018 roku. Na podstawie aneksu wydłużeniu uległ okres kredytowania do 30 września 2025 roku. W dniu 17 października 2024 roku Diagnostyka S.A. zawarła umowę zmieniającą nr 2 do umowy kredytu odnawialnego z 15 września 2022 roku z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Diagnostyka S.A. a BNP Paribas Bank Polska S.A. i Bank Polska Kasa Opieki S.A. W wyniku zawartej umowy zmianie uległa kwota dostępnego finansowania z 670 mln zł do 790 mln zł oraz stopa oprocentowania która jest ustalana jako suma WIBOR 1M + marża. Nie wystąpiły zmiany w przedmiocie zabezpieczenia natomiast proporcjonalnie do zwiększenia wartości dostępnego finansowania zwiększyła się wartość zabezpieczenia banku. W pozostałym zakresie warunki kredytowania (w tym w zakresie kowenantów kredytowych) nie uległy zmianie.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zabezpieczenia Diagnostyka S.A. związane z Umową Kredytu Odnawialnego z 15 września 2022 r. wraz z późniejszymi aneksami.

L.p.	Zastawnik	Wartość przedmiotu zabezpieczenia (w zł)	Rodzaj zabezpieczenia	Najwyższa suma zabezpieczenia (w tys. zł)	Numer w rejestrze zestawów
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	6 323 840,90	Rachunek bankowy w BNP Paribas Bank Polska S.A. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na wierzytelności pieniężnej wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. (rachunek bankowy spółki prowadzony przez BNP Paribas Bank Polska S.A.). Wniosek o zmianę w rejestrze złożony w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2731328
2.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	5 324 341,83	Rachunek bankowy w Bank Polska Kasa Opieki S.A. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na wierzytelności pieniężnej wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. (rachunek bankowy spółki prowadzony przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.). Wniosek o zmianę w rejestrze złożony w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2730926
3.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	336 812,15	Rachunek bankowy w BNP Paribas Bank Polska S.A. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na wierzytelności pieniężnej wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. (rachunek bankowy spółki prowadzony przez BNP Paribas Bank Polska S.A.). Wniosek o zmianę w rejestrze złożony w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2730925
4.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	596 787 677,15	Zastaw rejestrowy oraz finansowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki Diagnostyka S.A. wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. Wniosek o zmianę w rejestrze złożony 25.10.2024 r.	1 340 700	2731311
5.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	250 000,00 zł (wielkość kapitału zakładowego), wartość nominalna zabezpieczonych udziałów: 50 000,00 zł	(1000 udziałów po 50,00 zł) Diagnostyka S.A. w Diag Invest Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na udziałach w spółce Diag Invest Sp. z o.o. wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. Wniosek o zmianę w Rejestrze złożony w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2731187
6.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	250 000,00 zł (wielkość kapitału zakładowego), wartość nominalna zabezpieczonych udziałów: 100 000,00 zł	(2000 udziałów po 50,00 zł) Diagnostyka S.A. w Diag Invest Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na udziałach w spółce Diag Invest Sp. z o.o. wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. Wniosek o zmianę w rejestrze złożony w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2747185

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

L.p.	Zastawnik	Wartość przedmiotu zabezpieczenia (w zł)	Rodzaj zabezpieczenia	Najwyższa suma zabezpieczenia (w tys. zł)	Numer w rejestrze zestawów
7.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	250 000,00 zł (wielkość kapitału zakładowego), wartość nominalna zabezpieczonych udziałów: 10 000,00 zł	(200 udziałów po 50,00 zł) Diagnostyka S.A. w Diag Invest Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na udziałach w spółce Diag Invest Sp. z o.o. wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. Wniosek o zmianę w rejestrze złożony w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2766620
8.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	250 000,00 zł (wielkość kapitału zakładowego), wartość nominalna zabezpieczonych udziałów: 40 000,00 zł	(800 udziałów po 50,00 zł) Diagnostyka S.A. w Diag Invest Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na udziałach w spółce Diag Invest Sp. z o.o. wpisany do rejestru dnia 06.10.2022 r. Wniosek o zmianę w rejestrze złożony w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2783999
9.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz BNP PARIBAS S.A.	250 000,00 zł (wielkość kapitału zakładowego), wartość nominalna zabezpieczonych udziałów: 50 000,00 zł	(1000 udziałów po 50,00 zł) Diagnostyka S.A. w Diag Invest Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy oraz finansowy na udziałach w spółce Diag Invest Sp. z o.o. złożony w rejestrze w dniu 25.10.2024 r.	1 340 700	2799059

Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości:

Katowice, ul. Paderewskiego (KW nr KA1K/00073841/1) na rzecz Bank Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 1 340 700 000,00 zł

Akty poddania się egzekucji z art. 777 par. 1 pkt 5 KPC na rzecz:

Bank Polska Kasa Opieki S.A. do kwoty 592 500 000,00 zł

BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 592 500 000,00 zł

Poręczenie:

Za zapłatę kredytu odnawialnego zawartego przez Diagnostykę S.A. poręczyła spółka Diag Invest sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (jako Pierwotny Poręczyciel) i poddała się egzekucji:

- na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A., do kwoty 667 200 000,00 zł.
- na rzecz Banku BNP Paribas Bank Polska S.A., do kwoty 673 500 000,00 zł.

27. Zadłużenie

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Według kosztu zamortyzowanego - pożyczki	-	4 070
Pożyczki od:	-	4 070
jednostek powiązanych	-	4 070
Według kosztu zamortyzowanego - kredyty bankowe	552 642	534 732
Kredyty w rachunku bieżącym	202 006	-
Kredyty bankowe	350 636	534 732
Zobowiązania z tytułu leasingu	399 699	321 161
Zobowiązania z tyt. kredytów i leasingu	952 341	859 963
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i leasingu	132 051	110 259
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i leasingu	820 290	749 704

Tytuł	Kredytów i pożyczek	Leasingu	RAZEM
Zadłużenie na 01.01.2023 r.	426 527	300 684	727 211
Zawarcie umów leasingu	-	62 615	62 615
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - otrzymane finansowanie	114 000	-	114 000
Zakończenie umowy	-	(131)	(131)
Modyfikacja umowy i zmiana szacunku okresu dla umów zawartych na czas nieokreślony	-	50 089	50 089
Naliczenie odsetek od zadłużenia	39 661	15 005	54 666
Różnice kursowe	-	(363)	(363)
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata kapitału	(75)	(91 733)	(91 808)
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata odsetek	(41 311)	(15 005)	(56 316)
Zmiana zadłużenia w okresie	112 275	20 477	132 752
Zadłużenie na 01.01.2024 r.	538 802	321 161	859 963
Zawarcie umów leasingu	-	95 965	95 965
Kredyty lub leasingi spółek zależnych na dzień przejęcia kontroli	-	21 456	21 456
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - otrzymane finansowanie	227 860	-	227 860
Zakończenie umowy	-	(9 749)	(9 749)
Modyfikacja umowy i zmiana szacunku okresu dla umów zawartych na czas nieokreślony	-	82 716	82 716
Naliczenie odsetek od zadłużenia	42 010	17 222	59 232
Różnice kursowe	-	(83)	(83)
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata kapitału	(214 000)	(111 767)	(325 767)
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata odsetek	(42 030)	(17 222)	(59 252)
Zmiana zadłużenia w okresie	13 840	78 538	92 378
Zadłużenie na 31.12.2024 r.	552 642	399 699	952 341

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	86 809	67 300
wobec jednostek powiązanych	4 648	4 112
wobec jednostek pozostałych	82 161	63 188

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług regulowane są przez Spółkę na bieżąco.

Najczęściej stosowany termin zapłaty za zakup materiałów wynosi 60 dni, a w przypadku pozostałych zakupów dóbr i usług najczęściej termin zapłaty jest wyznaczony na 14 dni. Po upływie terminu płatności od niuregulowanych zobowiązań dostawca może naliczyć odsetki ustawowe.

Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje - część długoterminowa	2 583	2 806
Dotacje - dofinansowanie projektów naukowo-badawczych	2 583	2 806
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje - część krótkoterminowa	13 594	32 826
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	5 247	9 283
Inne zobowiązania krótkoterminowe	561	741
Dotacje - dofinansowanie projektów naukowo-badawczych	159	-
Zobowiązania z tyt. podwyższenia kapitału w jednostkach zależnych	-	15 000
Zobowiązania z tytułu potrąceń z wynagrodzeń	1 411	1 104
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 912	3 247
Rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia i inne uprawdopodobnione koszty	2 304	3 451

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami wynikają ze sprzedaży pakietów badań z określonym czasem wykonania. Polityka rachunkowości w tym zakresie została opisana w nocie 3. - ujmowanie przychodów. W roku zakończonym 31 grudnia 2024 roku, zawarto nowych umów na kwotę 137,4 mln zł, zrealizowano świadczeń (rozliczono w przychody) na kwotę 136,7 mln zł. Na dzień 1 stycznia 2023 roku saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami wynosiło 2,3 mln zł. W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku, zawarto nowe umowy na kwotę 95,6 mln zł, zrealizowano świadczenia (rozliczono w przychody) na kwotę 94,6 mln zł.

Otrzymane dotacje

Otrzymane dotacje dotyczą:

- Dofinansowania z NCBiR w ramach POIR do projektu „System automatycznej predykcji badań laboratoryjnych oraz optymalizacji kontroli jakości i obciążenia pracy analizatorów działającego w oparciu o machine learning”. Prace nad projektem znajdują się w zaawansowanym etapie realizacji.

- Programu Priorytetowego Mój elektryk finansowanego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dokonywanie określonych w Programie dopłat do opłat ustalonych w umowach leasingu.

Otrzymane dotacje stanowią dofinansowanie części prac, które Spółka kategoryzuje jako prace rozwojowe i kapitalizuje jako wartości niematerialne. Ta część otrzymanych dotacji jest ujęta jako odroczone przychody i odnoszone na wynik w pozycji pozostałe przychody operacyjne systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2024 oraz 31 grudnia 2023 roku na Spółce nie ciążyły żadne inne zobowiązania do poniesienia wydatków.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Pozostałe zobowiązania finansowe - część krótkoterminowa	20 574	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych	17 780	-
Zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty	2 794	-

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych dotyczą nabycia udziałów w Zakład Rentgena Zakład Rentgena i USG-Wyrobek Sp. z o.o. nierozliczonych na dzień bilansowy. Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej rozliczenie nastąpi po dopełnieniu określonych warunków przez sprzedających.

W pozycji zaprezentowano wartość zobowiązań z tytułu oszacowanej na dzień bilansowy warunkowej ceny zapłaty dotyczącej nabycia udziałów w spółkach: Diagnostyka-Teleradiologia24 Sp. z o. o. (1,7 mln zł) oraz TeleDiagnostyka Sp. z o. o. (1,1 mln zł) wynikającej z zawartych przez Spółkę umów.

Istotne szacunki związane z ustaleniem wartości zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty opisano w notce 4.

Instrumenty pochodne - zobowiązania z tytułu opcji sprzedaży na udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań z tytułu opcji sprzedaży

Spółka, której dotyczy opcja sprzedaży	Data nabycia	% udziałów objęty opcją	Okres realizacji	Wycena na dzień 31.12.2024 r.	Wycena na dzień 31.12.2023 r.	
Opcje sprzedaży na udziały w jednostkach zależnych				-	-	
Diagnostyka Wyrobek sp. z o.o.	16.12.2024	21,34%	od 01.01.2027	-	-	m
Laboratoria Medyczne Novalab Sp. z o.o.	10.11.2023	10,00%	od 10.11.2023	-	-	m
Diagnostyka - Teleradiologia24 sp. z o.o.	15.10.2024	49,35%	od 15.02.2026	-	-	m
Livmed sp. z o.o.	24.10.2024	10,05%	od 01.10.2025	-	-	m
Opcje sprzedaży na udziały w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnie kontrolowanych				-	-	
Instytut Mikroekologii Sp. z o.o.	13.07.2023	49,50%	od 28.08.2025	-	-	m
TeleDiagnostyka Spółka z o.o.	26.04.2024	49,00%	od 26.04.2026	-	-	m
Razem				-	-	

Opcja sprzedaży wynika z zawartych umów inwestycyjnych. W powyższej tabeli, data nabycia jest datą nabycia udziałów w jednostce zależnej, wspólnie kontrolowanej, lub datą podpisania umowy inwestycyjnej, o ile data ta jest późniejsza od daty nabycia udziałów. Okres realizacji to wskazany którym opcja może zostać zrealizowana. Opcje których, stroną jest Spółka nie wskazują daty, w której opcje te wygasają. W kolumnie sposób ustalenia metody wyceny, według której ustalana jest cena opcji, w momencie jej realizacji.

W ocenie Zarządu Spółki wartość zobowiązania do wykupu udziałów w nie różni się istotnie od wartości godziwej udziałów w tej jednostce, a termin nie jest odległy, w związku z tym wartość godziwa tego rodzaju opcji jest zbliżona do 0

29. Gwarancje, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Gwarancje

Spółka posiada linię gwarancyjną od 10 października 2018 w banku BNP Paribas do wysokości 3 000 tys. zł na okres 120 m-cy od podpisania umowy.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykorzystywała linię gwarancyjną w BNP Paribas na kwotę 1.323 tys. zł (2023 – 649 tys. zł).

Spółka udzieliła poręczeń jednostkom zależnym jako zabezpieczenie zawieranych umów leasingowych przez te jednostki. Zabezpieczenie obowiązuje w okresie leasingu tj. przeważnie 35 – 60 miesięcy. Wartość zobowiązań warunkowych z tego tytułu na koniec 2024 roku wynosiła 4.456 tys. zł (na koniec 2023 roku: 10 968 tys. zł).

Spółka udzieliła poręczenia Diag Invest Sp. z o. o. jako zabezpieczenie umowy o dostawę energii elektrycznej i umowy o dostawę gazu ziemnego. Zabezpieczenie obowiązuje do 31.12.2026 roku. Wartość zobowiązań warunkowych z tego tytułu na koniec 2024 roku wynosiła: 625 tys. zł (na koniec 2023 roku: 625 tys. zł).

Diag Invest Sp. z o. o. udzielił poręczenia zapłaty kredytu odnawialnego zawartego przez Diagnostykę S.A., poręczenie to opisano w nocie 26.

Na dzień bilansowy ocenia się, że wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne z tytułu udzielonych poręczeń jest znikomy, w związku z tym Spółka nie utworzyła z tego tytułu rezerwy.

Aktywa warunkowe

Na 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

Szczegóły na temat jednostek stowarzyszonych są zawarte w Nocie 17. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz pozostałych.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych nie wystąpiły. Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi w bieżącym roku obrotowym:

Nazwa jednostki	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Należności	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Dr n. med. Teresa Fryda	-	236	46	3 008	89	
Laboratorium Medyczne Sp. z o.o.						
Diagnostyka Consilio Sp.z o.o.	2 507	1 045	1 067	18	164	
Diagnostyka Oncogene Sp. z o. o.	-	-	593	8	8	
Diagnostyka - Tarnów Medyczne	-	170	330	2 732	24	
Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o.	-	17	218	79	354	
Diagnostyka Genesis Sp. z o. o.	-					
Longevity Plus Sp. z o. o.	-	1 506	-	1 937	12	
(dawniej: ZdroweGeny PL Sp. z o.o.)						
Vitalabo - Laboratoria Medyczne Sp. z o. o.	-	-	-	502	6	
Diagnostyka Consilio Poznań Sp. z o. o.	-	16	501	-	284	
Diag Invest Sp. z o. o.	-	32	667	-	37	1 0
Diagnostyka Digital Hub Sp. z o.o.	-	-	979	-	182	
Badania.pl Sp. z o. o.	-	645	79	7 756	17	
Histamed DC Sp. z o. o.	6 517	2	167	10	14	1
Laboratoria Medyczne NOVALAB Sp.z o.o.	-	12	1	141	2	
Diagnostyka Wyrobek Sp. z o.o.	12 534	5	-	-	-	
NZOZ Diagno-Med Sp. z o.o.	2 005	1	-	-	4	
NZOZ Livmed Sp. z o.o.	-	2 837	-	-	-	
Diagnostyka Obrazowa Bielsko- Biała Sp. z o.o.	6 688	-	4	-	-	
	30 251	6 524	4 652	16 191	1 197	1 3

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Nazwa jednostki	Dywidendy należne - uchwała	Dywidendy należne
Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o.	3 174	
Diagnostyka Oncogene Sp. z o. o.	4 600	
Dr n. med. Teresa Fryda Laboratorium Medyczne Sp. z o.o.	8 512	
Diagnostyka Genesis Sp. z o. o.	4 815	
Diagnostyka Consilio Sp.z o.o.	1 000	
Diagnostyka Digital Hub Sp. z o.o.	1 114	
Laboratoria Medyczne NOVALAB Sp.z o.o.	1 090	
NZOZ Livmed Sp. z o.o.	1 697	
Dywidendy od jednostek powiązanych	26 002	
Laboratoria Medyczne OPTIMED Kuriata, Wroński Sp. z o.o.	433	
Dywidendy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	433	
Suma	26 435	

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi w poprzednim roku obrotowym:

Nazwa jednostki	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Należności	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Dr n. med. Teresa Fryda Laboratorium Medyczne Sp. z o.o.	(4 070)	413	45	2 441	50	
Diagnostyka Consilio Sp.z o.o.	1 038	45	882	2	105	
Diagnostyka Oncogene Sp. z o. o.	-	2	257	-	6	
Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o. w Tarnowie	-	159	302	2 271	-	
Diagnostyka Genesis Sp. z o. o.	-	6	439	60	903	
ZdroweGeny PL Sp. z o.o.	-	354	-	2 024	-	
Vitalabo - Laboratoria Medyczne Sp. z o. o.	-	149	349	1 570	13	
Diagnostyka.BY Sp. z o.o.	-	-	-	-	1	
Diagnostyka Consilio Poznań Sp. z o. o.	-	12	225	-	350	
Diag Invest Sp. z o. o.	11 459	25	15 808	-	9	6
Medicom Centralne Laboratorium Analityczne Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	
Diagnostyka Digital Hub Sp. z o.o. (Dawniej Riot Sp. z o.o.)	-	15	672	-	109	
Badania.pl Sp. z o. o.	7	1 142	61	6 913	9	
Histamed DC Sp. z o. o.	1 482	12	72	22	18	
Synlab Polska Sp. z o. o.	-	-	-	-	-	
Suma	9 916	2 334	19 112	15 303	1 573	7

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Nazwa jednostki	Dywidendy należne - uchwała	Dywidendy należne
Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o. w Tarnowie	2 325	
Diagnostyka Oncogene Sp. z o. o.	1 800	
Dr. n.med. T.Fryda Laboratorium Medyczne Sp. z o.o.	3 263	
Diagnostyka Genesis Sp. z o. o.	3 052	
Vitalabo - Laboratoria Medyczne Sp. z o. o.	13 262	
Diagnostyka Digital Hub Sp. z o.o. (Dawniej Riot Sp. z o.o.)	200	
Dywidendy od jednostek powiązanych	23 902	
Laboratoria Medyczne OPTIMED Kuriata, Wroński Sp. z o.o.	1 000	
Dywidendy od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	1 000	
Suma	24 902	

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Tytuł	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Jednostki stowarzyszone:	8	3	6 090	5 126
Genomed S.A.	8	3	5 371	4 838
Genxone S.A.	-	-	719	288
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:	530	246	855	-
Laboratorium Medyczne OPTIMED Kuriata Wroński Sp. z o.o.	351	246	-	-
Instytut Mikroekologii Sp. z o.o.	6	-	855	-
Diagnostyka Wyrobek Sp. z o.o.	172	-	-	-
Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o.	1	-	-	-
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów)	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	46
Marcin Fryda	-	-	-	46
Pozostałe podmioty powiązane:	11 456	10 922	36 019	29 391
Eclipse Sp. z o.o. Sp. k.	459	442	21 973	17 644
ABP Investments Sp.z o.o.	-	2 897	12 348	10 154
"Varius" s.c. P. Swadźba, A. Swadźba	4	4	1 007	990
Teresa Fryda	-	-	451	344
Hanna Chodasewicz-Fryda	-	-	86	76
House-med S.A. (dawniej Sp. z o. o.)	10 993	7 579	6	36
Jan Fryda	-	-	148	147
Razem	11 994	11 171	42 964	34 563

Tytuł	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Jednostki stowarzyszone:	1	1	-	565
Genomed S.A.	1	1	-	526
Genxone S.A.	-	-	-	39
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:	28 369	1 049	4	-
Laboratorium Medyczne OPTIMED Kuriata Wroński Sp. z o.o.	49	1 049	-	-
Instytut Mikroekologii Sp. z o.o.	5	-	-	-
LIVMED Sp. z o. o.	2 837	-	-	-
Diagnostyka Wyrobek Sp. z o.o.	12 588	-	-	-
Diagnostyka Obrazowa Bielsko Biała Sp. z o.o	6 715	-	4	-
Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o.	6 175	-	-	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Tytuł	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Główna kadra kierownicza	-	-	-	-
Rada Nadzorcza:	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane:	1 812	855	437	978
Eclipse Sp. z o.o. Sp. k.	27	63	420	586
Diagnostyka i Terapia s.c.	-	-	2	2
ABP Investments Sp. z o.o.	9	9	-	346
"Varius" s.c. P. Swadźba, A. Swadźba	1	1	15	44
House-med S.A. (dawniej Sp. z o.o.)	1 775	782	-	-
Razem	30 182	1 905	441	1 543

Podmiot	Przedmiot zawieranych transakcji
Eclipse Sp. z o.o. sp. k.	system zamknięty do pobierania krwi
Diagnostyka i Terapia s.c.	wynajem lokalu, sprzedaż badań
Diag 1 Sp. z o.o.	wynajem lokalu
Fundacja Akademii Nowoczesnej Diagnostyki	wynajem lokalu
ABP Investments Sp. z o.o.	wynajem lokalu
„Varius” s.c. Patrycja Swadźba, Agnieszka Swadźba	zakup materiałów reklamowych
Marcin Fryda	wynajem lokalu
Teresa Fryda	wynajem lokalu
Hanna Chodasewicz-Fryda	wynajem lokalu
Sestec Polska sp. z o.o.	opłaty za korzystanie z Teta
House-med S.A. (dawniej Sp. z o.o.)	usługi medyczne
Housemed Info Sp. z o.o.	usługi medyczne

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie udzielono pożyczek członkom Zarządu oraz nie wystąpiły inne transakcje z udziałem członków Zarządu, poza tymi które opisano powyżej.

Pożyczki udzielone stronom powiązanym

Nie udzielono pożyczek stronom powiązanym oraz nie wystąpiły inne transakcje z udziałem stronom powiązanych, poza tymi które opisano powyżej.

Wynagrodzenie członków naczelnego kierownictwa

Koszty wynagrodzeń członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w latach 2023 – 2024 stanowiły świadczenia krótkoterminowe oraz wycena programu płatności na bazie akcji i przedstawiały się następująco:

	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zarząd	12 484	10 670
Świadczenia krótkoterminowe	9 824	9 377
Program płatności na bazie akcji	2 660	1 293
Rada Nadzorcza	639	1 492
Świadczenia krótkoterminowe	639	1 492
Łączna kwota kosztów wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	13 123	12 162

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

31. Zarządzanie kapitałem

Celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie optymalnej struktury kapitału, tak aby z jednej strony zapewnić zdolność do kontynuacji działalności poprzez zapewnienie finansowania działalności bieżącej i realizowanych projektów rozwojowych (w tym przejęć innych podmiotów gospodarczych), a z drugiej utrzymać korzystną relację zadłużenia do kapitału własnego i pozwolić na realizację płatności na rzecz akcjonariuszy w ramach decyzji walnego zgromadzenia w zakresie dywidend

Strukturę kapitałową Spółki ustala się jako stosunek zadłużenia netto, na które składają się zadłużenie z tytułu (ujawnione w nocie nr 26. Kredyty i pożyczki otrzymane), powiększone o zadłużenie z tytułu zobowiązań leasingowych (ujawnione w nocie nr 15. Leasing) pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, do kapitału własnego składającego się z kapitału podstawowego, kapitału rezerwowego, zysków zatrzymanych (ujawnione odpowiednio w Notach: 25. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe oraz pozostałe kapitały, 13. Zyski zatrzymane i dywidendy).

Spółka na podstawie zawartych umów kredytowych zobowiązana jest do wypełnienia kowenant kredytowych opisanych w nocie nr 26 Kredyty i pożyczki otrzymane, poza tym na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe z wyjątkiem tych wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych.

Zarząd monitoruje strukturę kapitałową kwartalnie w oparciu o przygotowane sprawozdanie z sytuacji finansowej. W ramach przeglądu jest analizowany koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą posiadanego finansowania. W ocenie Zarządu wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego jest na bezpiecznym poziomie, pozwalającym na sfinansowanie dalszego rozwoju Spółki, zabezpieczenia bieżącego działania oraz wypłat na rzecz udziałowców. Szczegółowe wartości wskaźnika dźwigni przedstawiono w tabeli poniżej. Zarząd prowadzi na bieżąco ocenę zasadności ekonomicznej powiększania finansowania zewnętrznego dla finansowania bieżącej działalności oraz finansowania rozwoju z kredytów inwestycyjnych. Pomimo wzrostu wskaźnika zadłużenia, m.in. dzięki wysokim i stabilnym dodatnim przepływom z działalności operacyjnej, Spółka obecnie swoje zobowiązania reguluje na bieżąco.

Wskaźnik dźwigni finansowej jest miarą niezdefiniowaną w MSSF, Spółka definiuje ten wskaźnik w sposób opisany powyżej. Na koniec roku wskaźnik dźwigni finansowej kształtuje się następująco:

Wskaźnik dźwigni finansowej

Tytuł	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Zadłużenie netto	949 474	799 168
Zadłużenie	952 341	859 963
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	2 867	60 795
Kapitał własny	401 343	318 530
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	237%	251%

32. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Kategorie instrumentów finansowych rozpoznanych przez Spółkę wraz z ich wartością księgową zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Tytuł	Wartość księgowa	
	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	205 146	202 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 867	60 795
Udzielone pożyczki (część długo i krótkoterminowa)	36 427	13 987
Należności z tytułu dostaw i usług	151 087	116 860
Należności długoterminowe	4 275	2 364
Pozostałe należności krótkoterminowe	10 490	8 538
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	8 259	7 167
Notowane papiery wartościowe (GenXone)	8 259	7 167
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 184	12 895
Instrumenty pochodne (IRS)	9 184	12 895
Razem istotne kategorie - aktywa	222 589	222 606
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	645 259	631 126
Zobowiązania wobec dostawców i podobne	92 617	92 324
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	552 642	538 802
Zobowiązania z tytułu leasingu	399 699	321 161
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20 574	-
Zobowiązanie z tytułu warunkowej ceny zapłaty	2 794	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych	17 780	-
Razem istotne kategorie - pasywa	1 065 532	952 287

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

W prezentowanych okresach wpływ na Sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawiał się następująco:

Stan na 31.12.2024 r.				
Tytuł	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Wpływ na inne całkowite dochody	
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 556	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 633	-	-	
Udzielone pożyczki (część długo i krótkoterminowa)	2 179	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	744	-	-	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	1 092	
Notowane papiery wartościowe (Genxone)	-	-	1 092	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 715	-	-	
Instrumenty pochodne (IRS)	4 715	-	-	
Razem istotne kategorie - aktywa	9 271	-	1 092	
Tytuł	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Wpływ na inne całkowite dochody	
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	(40 860)	-	
Zobowiązania wobec dostawców i podobne	-	(93)	-	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	(40 767)	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(17 221)	-	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(1 007)	-	
Zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty	-	(1 007)	-	
Razem istotne kategorie - pasywa	-	(59 088)	-	

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Stan na 31.12.2023 r.			
Tytuł	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Wpływ na inne całkowite dochody
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 431	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 007	-	-
Udzielone pożyczki (część długo i krótkoterminowa)	798	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	626	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	(6 447)
Notowane papiery wartościowe (Genxone)	-	-	(6 447)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(13 932)	-
Instrumenty pochodne (IRS)	-	(13 932)	-
Razem istotne kategorie - aktywa	2 431	(13 932)	(6 447)

Tytuł	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Wpływ na inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	(39 860)	-
Zobowiązania wobec dostawców i podobne	-	(200)	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	(39 660)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(14 642)	-
Razem istotne kategorie - pasywa	-	(54 502)	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Wartość godziwą instrumentów finansowych przedstawiono w poniższej tabeli:

Tytuł	Wartość godziwa na dzień 31.12.2024				Wartość godziwa na dzień 31.12.2024		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	31.12.2024 r.	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	8 259	-	-	8 259	7 167	-	-
Notowane papiery wartościowe (GenXone)	8 259	-	-	8 259	7 167	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	9 184	-	9 184	-	12 895	-
Instrumenty pochodne (IRS)	-	9 184	-	9 184	-	12 895	-
Razem istotne kategorie - aktywa	8 259	9 184	-	17 443	7 167	12 895	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	20 574	20 574	-	-	-
Zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty	-	-	2 794	2 794	-	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych	-	-	17 780	17 780	-	-	-
Razem istotne kategorie - pasywa	-	-	20 574	20 574	-	-	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2024 r. Spółka rozpoznała zobowiązanie z tytułu warunkowej ceny zapłaty, które szerzej opisano w nocie 28. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu warunkowej ceny zapłaty została zaklasyfikowana do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Istotne szacunki związane z dokonaniem wyceny tych zobowiązań przedstawiono w nocie 4. Wartość godziwa inwestycji w notowane papiery wartościowe GenXone ustalono w oparciu o opublikowane notowania na aktywnych rynkach (klasyfikowane jako poziom 1 hierarchii wartości godziwej). Wartość godziwa instrumentów pochodnych (swapów na stopę procentową) ustalono w oparciu o wycenę wskazaną przez wystawcę tych instrumentów (poziom 2 hierarchii wartości godziwej). Wartość godziwą zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych (poziom 3 hierarchii wartości godziwej) ustalono na podstawie wyceny wynikającej z zawartej umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia udziałów.

Wartość bilansowa posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych przedstawionych powyżej, innych niż wycenianych w wartości godziwej, nie różni się istotnie od ich wartości godziwej we wszystkich prezentowanych okresach. W przypadku krótkoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych, przyjmuje się, że ze względu na ich okres zapadalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, wartość bilansowa odzwierciedla wartość godziwą.

Dla zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wartość godziwą ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych stopą oprocentowania zmiennego aktualizowaną na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany tego oprocentowania odzwierciedlają zmiany rynkowe i pozwalają na ustalenie wartości godziwej zobowiązań finansowych. Klasyfikowane są one na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Kontrolę nad zarządzaniem ryzykiem w Spółce sprawuje przede wszystkim zespół finansowy, zgodnie z polityką zatwierdzoną przez Zarząd. Zarząd identyfikuje, ocenia i zabezpiecza ryzyko finansowe oraz określa pisemne zasady ogólnego zarządzania ryzykiem, a także polityki obejmujące określone obszary ryzyka, takie jak ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, stosowanie pochodnych i niepochodnych instrumentów finansowych oraz inwestowanie nadwyżek płynności.

Spółka nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi, w tym pochodnymi, dla celów spekulacyjnych.

Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko rynkowe związane ze m.in. zmiennością stóp procentowych. Z uwagi na prowadzenie działalności na terenie Polski oraz to, że Spółka nie dokonuje istotnych transakcji płatnych w walutach obcych, ryzyko walutowe uznawane jest za minimalne. W związku z tym w dalszej części prezentowana jest tylko kwestia ryzyka stóp procentowych.

Zarządzanie ryzykiem zmienności stóp procentowych

Spółka posiada długoterminowe kredyty o procentowaniu zmiennym, które narażają ją na ryzyko zmienności stóp procentowych dotyczące przepływów pieniężnych. Spółka zarządza tym ryzykiem poprzez prognozowanie wpływu na model biznesowy wystąpienia niekorzystnych zmian stóp procentowych. W okresach półrocznych Spółka weryfikuje przyjęte założenia i ocenia skutki zmian.

W zakresie ryzyka zmian stóp procentowych Spółka zdecydowała o zastosowaniu instrumentów pochodnych i zawarła w tym celu umowę zabezpieczenia kredytu obowiązującą od dnia 31 grudnia 2019 roku z BNP Paribas na swap procentowy, którego stopa referencyjna jest zbliżona do warunków kredytu posiadanego przez Spółkę. Ponieważ pierwotna transakcja kredytowa, do której odnosił się instrument swapowy została zrefinansowana nowym zadłużeniem obecna wartość nominalna swapa jest istotnie niższa od całości zobowiązania kredytowego, które obecnie wynosi 540 mln zł (szczegóły ujęto w nocie nr 26. Kredyty i pożyczki otrzymane).

Wartość nominalna zawartych transakcji IRS wynosi na dzień bilansowy: dla transzy A („TLA”) – 9.100 tys. zł, a dla transzy B („TLB”) – 179.000 tys. zł. Na dzień 31.12.2023 wartość nominalna transzy TLA wyniosła 27.280 tys. zł, a dla transzy B wyniosła – 179.000 tys. zł. Ostateczna data zapadalności to dla transzy TLA – 24.06.2025 roku, a dla transzy TLB – 24.06.2026 roku.

Spółka zdecydowała o niestosowaniu rachunkowości zabezpieczeń przy wycenie posiadanego instrumentu pochodnego.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na kategorie wiekowe.

Stan na 31.12.2024 r.					
Aktywa finansowe	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Swap na stopę procentową	-	-	175	9 009	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLA	-	-	175	-	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLB	-	-	-	9 009	-
RAZEM	-	-	175	9 009	-

Stan na 31.12.2023 r.					
Aktywa finansowe	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Swap na stopę procentową	-	1 359	4 085	7 451	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLA	-	158	475	311	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLB	-	1 201	3 610	7 140	-
Oprocentowanie stałe	22 000	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty krótkoterminowe	22 000	-	-	-	-
RAZEM	22 000	1 359	4 085	7 451	-

Stan na 31.12.2024 r.

Zobowiązania finansowe	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Oprocentowanie stałe					
Zobowiązanie z tytułu leasingu	10 489	20 979	94 405	260 167	67 873
Oprocentowanie zmienne					
Kredyty i pożyczki	362	-	10 000	547 860	-
RAZEM	10 851	20 979	104 405	808 027	67 873

Stan na 31.12.2023 r.

Zobowiązania finansowe	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Oprocentowanie stałe					
Zobowiązanie z tytułu leasingu	9 082	18 164	81 738	205 649	41 619
Oprocentowanie zmienne					
Kredyty i pożyczki	70	555	4 000	540 000	-
RAZEM	9 152	18 719	85 738	745 649	41 619

Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości na ryzyko stóp procentowych posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych. Na potrzeby analizy przyjęto założenie, że wartość zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 100 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Gdyby stopy procentowe WIBOR (stanowiące podstawę oprocentowania zmiennego) były o 100 punktów bazowych wyższe/nizsze, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to zysk netto Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2024 r. zmniejszył się/zwiększył o ok. 5,5 mln zł, za okres zakończony 31 grudnia 2023 r. zmniejszył się/zwiększył o ok. 7,5 mln zł. Zmianę tę spowodowałyby przede wszystkim narażenia Spółki na ryzyko zmiennego oprocentowania zaciągniętych kredytów oraz zmiennego procentowania zaciągniętych zobowiązań z tyt. leasingu.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd Spółki, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. System ten polega na monitorowaniu terminów zapadalności i możliwie maksymalnym dopasowaniu terminów spodziewanych wpływów gotówkowych generowanych przez posiadane aktywa (w tym aktywa finansowe) z prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz odpowiedniego bufora bezpieczeństwa w postaci posiadanego salda środków pieniężnych oraz rezerwowych linii kredytowych. W celu zarządzania ryzykiem płynności, oprócz środków generowanych z działalności operacyjnej, Zarząd Spółki stosuje zewnętrzne formy finansowania, takie jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe czy umowy leasingu.

Tabele ryzyka płynności

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty obejmujące przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału. Tabele zostały opracowane w oparciu o umowne, niedyskontowane przepływy pieniężne na najwcześniejszy wymagany termin spłaty

Stan na 31.12.2024 r.								Umowne przepływy pieniężne razem
	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat		
Zobowiązania wobec dostawców i podobne		50 688	34 377	7 552	-	-		92 61
Zobowiązanie z tytułu leasingu	4,78%	10 489	20 979	94 405	260 167	67 873		453 91
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej (kredyty i pożyczki)	7,70%	362	-	10 000	547 860	-		558 22
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych		17 780	-	-	-	-		17 78
RAZEM		79 319	55 356	111 957	808 027	67 873		1 122 53

Stan na 31.12.2023 r.								Umowne przepływy pieniężne razem
	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat		
Zobowiązania wobec dostawców i podobne		59 818	26 651	5 855	-	-		92 32
Zobowiązanie z tytułu leasingu	4,83%	9 082	18 164	81 738	205 649	41 619		356 25
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej (kredyty i pożyczki)	8,22%	-	555	-	540 000	-		540 55
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej (pożyczki)	WIBOR3M+ 1.00%	70	-	4 000	-	-		4 07
RAZEM		68 970	45 370	91 593	745 649	41 619		993 20

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe powstaje m.in. w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, korzystnych pochodnych instrumentów finansowych (po stronie aktywów) oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych, w tym nieuregulowanych należności.

Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, Spółka korzysta z tego ratingu. W przeciwnym wypadku, przeprowadza się ocenę wiarygodności kredytowej klienta, uwzględniając jego sytuację finansową, dotychczasowe doświadczenia i inne czynniki. Na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, oraz w ramach limitów określonych przez Zarząd, ustalane są indywidualne limity kredytowe.

Przestrzeganie limitów kredytowych przez klientów hurtowych jest regularnie monitorowane przez kierownictwo. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, skoncentrowane w jednej branży i różnych obszarach geograficznych.

Spółka posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z niektórymi aktywami finansowymi, m.in. należnościami z tytułu dostaw i usług. W odniesieniu kredytu kupieckiego udzielonego podmiotom o pogorszonej płynności finansowej zawierane są umowy poręczenia z wyspecjalizowanymi firmami głównie z Magellan S.A. Analiza należności w oparciu o ich wiekowanie została przedstawiona w notcie nr 23.

Pozostałe aktywa finansowe, obejmujące przede wszystkim środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz instrumenty IRS wystawione przez banki uważane są za inwestycje o niskim ryzyku kredytowym. Rating kredytowy inwestycji jest monitorowany pod kątem pogorszenia jakości kredytowej. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki, które uzyskały co najmniej rating „A” w wyniku przeglądu przeprowadzonego przez niezależną agencję ratingową.

Prowadzona jest bieżąca ocena kondycji należności. Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji na oczekiwane straty w relacji do należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe przedstawiona jest w poniższej tabeli.

Stan na 31.12.2024 r.

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Należności z tytułu dostaw i usług	-	128 413	22 546	128	-	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLA	1.69%+marża	-	-	175	-	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLB	1.72%+marża	-	-	-	9 009	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej (udzielone pożyczki)	-	-	-	3 190	33 237	-
Kaucje i wadia	-	1 069	35	447	2 518	1 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 867	-	-	-	-
RAZEM		132 349	22 581	3 940	44 764	1 677

Stan na 31.12.2023 r.

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesięcy	Od 3 mies. do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Należności z tytułu dostaw i usług	-	98 156	18 704	-	-	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLA	1.69%+marża	-	158	475	311	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej (swap procentowy) - TLB	1.72%+marża	-	1 201	3 610	7 140	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej (udzielone pożyczki)	-	-	-	2 948	11 039	-
Kaucje i wadia	-	822	1 377	406	1 708	480
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	60 795	-	-	-	-
RAZEM		159 773	21 440	7 439	20 198	480

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

Dostępne finansowanie zewnętrzne

Poniżej wskazano informacje dotyczące wartości niewykorzystanych linii kredytowych dostępnych do finansowania przyszłej działalności operacyjnej i inwestycyjnej

	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
Przyznane kredyty w rachunku bieżącym:	260 000	140 000
Kwota wykorzystana	202 860	-
Kwota niewykorzystana	57 140	140 000
Przyznane kredyty z różnymi okresami wymagalności:	540 000	540 000
Kwota wykorzystana	355 000	540 000
Kwota niewykorzystana	185 000	-

33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**Transakcje nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych**

W dniu 1 kwietnia 2025 roku Spółka Dominująca nabyła 50% udziałów w Livmed Diagnostyka Sp. z o. o. z siedzibą w Nowym Tomyślu za kwotę 500 tys. zł.

Transakcje nabycia przedsięwzięć

W dniu 17.12.2024 roku Spółka podpisała umowę nabycia przedsiębiorstwa Centralne Laboratorium Analityki Medycznej – Pracownia Diagnostyki Laboratoryjnej Anna Bądel z siedzibą w Kielcach za kwotę 380 tys. zł. Przejęcie przedsiębiorstwa nastąpi w dniu 1.01.2025 roku.

W dniu 9 stycznia 2025 roku Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o podpisała umowę nabycia przedsiębiorstwa Laboratorium Medyczne mgr Krystyna Gródecka – NZOZ z siedzibą w Tarnowie za kwotę 560 tys. zł. Przejęcie przedsiębiorstwa nastąpiło 1.02.2025 roku.

W dniu 1 kwietnia 2025 roku Spółka nabyła 51,04% udziałów i objęła kontrolę w Eurodiagnostic Sp. z o. o. za kwotę 22.542 tys. zł. Zgodnie z umową inwestycyjną 14 kwietnia 2025 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki w wyniku której Diagnostyka S.A. objęła 34 udziały za łączną kwotę 5.075 tys. zł. Udział Spółki w Eurodiagnostic Sp. z o. o. po przeprowadzeniu transakcji wynosi 51,02%.

Długoterminowy program motywacyjny na lata 2025-2027 dla wybranych pracowników Spółki i spółek z Grupy

W dniu 17 stycznia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie długoterminowego planu motywacyjnego dla wybranych pracowników Spółki i spółek z Grupy na lata 2025-2027 opartego o akcje Spółki („LTIP-P”).

W ramach LTIP-P, wybrani pracownicy Spółki i spółek z Grupy wskazani przez Zarząd uzyskają jednostki uczestnictwa w programie LTIP-P uprawniające do otrzymania akcji Spółki. Liczba akcji przypadających na jedną jednostkę uczestnictwa zostanie ustalona po zakończeniu okresu trwania programu, poprzez podzielenie łącznej liczby akcji w ramach LTIP-P, ustalonej w zależności od wzrostu wartości Grupy podzielonego przez średni ważony wolumenem obrotu kurs akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW z sześciu miesięcy po publikacji wyników za rok 2027, przez łączną liczbę jednostek uczestnictwa. Na każdy z trzech lat trwania programu (2025, 2026 oraz 2027) do podziału pomiędzy jego uczestników będzie przypadająca pula 100 jednostek uczestnictwa, przy czym Zarząd Spółki może zdecydować o nierozdzieleniu pełnej puli z danego roku. W takim przypadku nierozdzielona pula jednostek uczestnictwa zwiększa pulę jednostek do podziału w kolejnych latach. W każdym z lat Zarząd Spółki będzie podejmował odrębną decyzję co do osób uprawnionych do udziału w programie oraz co do alokacji dostępnych jednostek uczestnictwa pomiędzy te osoby. Dla każdego roku trwania programu LTIP-P, z uczestnikami wskazanymi decyzją Zarządu będą zawierane indywidualne umowy uczestnictwa w programie wskazujące ilość przyznaną jednostek uczestnictwa za dany rok pod warunkiem pozostawania w zatrudnieniu w danym roku. Zgodnie z założeniami programu LTIP-P, w tym również mając na uwadze uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia przez Spółkę akcji własnych, planowane jest rozliczenie programu LTIP-P poprzez wydanie

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

uczestnikom akcji Spółki, przy czym ostateczna forma rozliczenia może także przyjąć formę wypłaty ekwiwalentu wartości akcji w środkach pieniężnych, w szczególności, w sytuacji gdyby Spółka nie dokonała skupu akcji własnych w wystarczającej ilości.

Ze względu na to, że planowaną formą rozliczenia programu LTIP-P przez Zarząd Spółki jest rozliczenie poprzez wydanie uprzednio nabytych akcji własnych Spółki, a także fakt, że wybór formuły jest w całości w gestii Grupy, Zarząd Spółki planuje ujmować program LTIP-P jako transakcję płatności w formie akcji rozliczaną w instrumentach kapitałowych zgodnie z regulacjami zawartymi w *MSSF 2 Płatności w formie akcji*, jednak w zależności od zdarzeń przyszłych i ostatecznej formy rozliczenia, możliwa jest zmiana klasyfikacji programu jako transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych. Dzień przyznania uprawnień będzie ustalany niezależnie dla każdego z lat obowiązywania LTIP-P, jako dzień, w którym obie strony uzgodnią warunki uczestnictwa w programie (co zasadniczo powinno stanowić datę zawarcia umowy uczestnictwa w programie z beneficjentem programu). Łączna wartość programu LTIP-P zostanie określona jako iloczyn liczby przyznanych jednostek uczestnictwa i wartości godziwej jednostki uczestnictwa ustalonej na każdy dzień przyznania uprawnień. W przypadku ujęcia programu LTIP-P jako transakcję płatności w formie akcji rozliczaną w instrumentach kapitałowych, koszt programu LTIP-P ustalony indywidualnie dla każdego uczestnika będzie obciążał wynik finansowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w pozycji: Koszty świadczeń pracowniczych). Drugostronnie transakcji tej będzie odpowiadał wzrost wartości kapitału własnego (w pozycji: Pozostałe kapitały) w okresie, w którym poszczególni uczestnicy będą nabywali uprawnienia do otrzymania wynagrodzenia od dnia przyznania uprawnienia do końca danego roku obowiązywania LTIP-P.

Uchwałą z 14 marca 2025 roku Zarząd rozdysonował 54 z 100 jednostek uczestnictwa w LTIP-P przypadających na 2025 rok. W przypadku uczestników programu LTIP-P za rok 2025, którym przyznano jednostki uczestnictwa wystąpił dzień przyznania uprawnień. Z uwagi na niezbędny czas na przygotowanie wyceny, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego prace nad wyceną nie zostały zakończone.

Długoterminowy program motywacyjny na lata 2025-2027 dla Zarządu Spółki Dominującej

W dniu 17 stycznia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie długoterminowego planu motywacyjnego dla Zarządu Spółki na lata 2025-2027 opartego o akcje Spółki („LTIP-Z”).

W ramach LTIP-Z, Prezes Zarządu oraz pozostali członkowie Zarządu (pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu lub Członka Zarządu), uzyskają jednostki uczestnictwa w programie LTIP-Z uprawniające do otrzymania akcji Spółki. Liczba akcji przypadających na jedną jednostkę uczestnictwa zostanie ustalona po zakończeniu okresu trwania programu, poprzez podzielenie łącznej liczby akcji w ramach LTIP-Z, ustalonej w zależności od wzrostu wartości Grupy podzielonego przez średni ważony wolumenem obrotu kurs akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW z sześciu miesięcy po publikacji wyników za rok 2027, przez łączną liczbę jednostek uczestnictwa. Na każdy z trzech lat trwania programu (2025, 2026 oraz 2027) Prezes Zarządu będzie uprawniony do 40 jednostek uczestnictwa, a do podziału pomiędzy pozostałych członków Zarządu będzie przypadała pula 60 jednostek uczestnictwa, przy czym Rada Nadzorcza może zdecydować o nie rozdzielaniu pełnej puli z danego roku. W takim przypadku nierozdzielona pula jednostek uczestnictwa zwiększa pulę jednostek do podziału w kolejnych latach. W każdym z lat Rada Nadzorcza Spółki będzie podejmowała odrębną decyzję co do pozostałych członków Zarządu, uprawnionych do udziału w programie oraz co do alokacji dostępnych jednostek uczestnictwa. Dla każdego roku trwania programu LTIP-Z, z uczestnikami będą zawierane indywidualne umowy uczestnictwa w programie wskazujące ilość przyznanych jednostek uczestnictwa za dany rok pod warunkiem pozostawania w zatrudnieniu w danym roku w funkcji członka Zarządu Spółki. Zgodnie z założeniami programu LTIP-Z, w tym również mając na uwadze uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia przez Spółkę akcji własnych, planowane jest rozliczenie programu LTIP-Z poprzez wydanie uczestnikom akcji Spółki, przy czym ostateczna forma rozliczenia może także przyjąć formę wypłaty ekwiwalentu wartości akcji w środkach pieniężnych, w szczególności, w sytuacji gdyby Spółka nie dokonała skupu akcji własnych w wystarczającej ilości.

Ze względu na to, że planowaną formą rozliczenia programu LTIP-Z przez Zarząd Spółki jest rozliczenie poprzez wydanie uprzednio nabytych akcji własnych Spółki, a także fakt, że wybór formuły jest w całości w gestii Grupy, Zarząd Spółki planuje ujmować program LTIP-Z jako transakcję płatności w formie akcji rozliczaną w instrumentach kapitałowych zgodnie z regulacjami zawartymi w *MSSF 2 Płatności w formie akcji*, jednak w zależności od zdarzeń przyszłych i ostatecznej formy rozliczenia, możliwa jest zmiana klasyfikacji programu jako transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych. Dzień przyznania uprawnień będzie ustalany niezależnie dla każdego z lat obowiązywania LTIP-Z, jako dzień, w którym obie strony uzgodnią warunki

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 116 stanowią jego integralną część.

uczestnictwa w programie (co zasadniczo powinno stanowić datę zawarcia umowy uczestnictwa w programie z beneficjentem programu). Łączna wartość programu LTIP-Z zostanie określona jako iloczyn liczby przyznanych jednostek uczestnictwa i wartości godziwej jednostki uczestnictwa ustalonej na każdy dzień przyznania uprawnień. W przypadku ujęcia programu LTIP-Z jako transakcję płatności w formie akcji rozliczaną w instrumentach kapitałowych, koszt programu LTIP-Z ustalony indywidualnie dla każdego uczestnika będzie obciążał wynik finansowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w pozycji: Koszty świadczeń pracowniczych). Drugostronnie transakcji tej będzie odpowiadał wzrost wartości kapitału własnego (w pozycji: Pozostałe kapitały) w okresie, w którym poszczególni uczestnicy będą nabywali uprawnienia do otrzymania wynagrodzenia od dnia przyznania uprawnienia do końca danego roku obowiązywania LTIP-Z.

W przypadku Prezesa Zarządu dzień przyznania uprawnień został ustalony na dzień 17 stycznia 2025 roku. Uchwałą z 24 marca 2025 roku Rada Nadzorcza rozdysponowała dla pozostałych członków Zarządu 30 z 60 jednostek uczestnictwa w LTIP-Z przypadających na 2025 rok. W przypadku pozostałych członków Zarządu, którym przyznano jednostki uczestnictwa za rok 2025 wystąpił dzień przyznania uprawnień. Z uwagi na niezbędny czas na przygotowanie wyceny, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego prace nad wyceną nie zostały zakończone.

Dopuszczenie i wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku oficjalnych notowań GPW

W dniu 6 lutego 2025 roku zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął decyzje:

- dopuszczeniu do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW 17.825.553 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii D, E i F o wartości nominalnej 1,00 zł każda, oraz
- o wprowadzeniu akcji do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW.

Pierwszy dzień notowań został wyznaczony na 7 lutego 2025 r. Akcje będą notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „DIAG” i oznaczeniem „DIA”.

Dopuszczenie przez GPW opisanych wyżej akcji Spółki skutkuje uzyskaniem przez Spółkę statusu „spółki publicznej” w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz powstaniem po stronie Spółki obowiązku przekazywania do wiadomości publicznej informacji bieżących i okresowych w terminach oraz na zasadach wskazanych w odpowiednich przepisach prawa.

Zmiana struktury akcjonariatu Spółki po wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku oficjalnych notowań GPW

Strukturę akcjonariatu według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zaprezentowano w nocie 25.

Programy motywacyjne A i B

W wyniku zbycia udziałów przez inwestora finansowego uczestnicy programu motywacyjnego A i B nabyli uprawnienia zgodnie z warunkami programów A i B opisanymi w nocie 21.

Rezygnacja członków Rady Nadzorczej

Informację dotyczącą rezygnacji członków Rady Nadzorczej opisano w nocie 1. *Informacje o Spółce*. Zarząd Spółki zwołał na dzień 28 kwietnia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które w porządku obrad ma między innymi powołać nowych członków Rady Nadzorczej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała innych zdarzeń następujących po dniu bilansowym, mających istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie brutto firmy audytorskiej (Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku w podziale na rodzaje usług. Tabela zawiera informacje o wynagrodzeniu, zapłaconym lub należnym, za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także o pobranym w odpowiednim roku wynagrodzeniu za inne usługi świadczone na rzecz Diagnostyka S.A. (dotyczące między innymi usług związanych z pierwszą ofertą publiczną).

Rodzaj usługi	31.12.2024 r.	31.12.2023 r.
<i>Wynagrodzenie za badanie rocznych sprawozdań finansowych (sieć EY)</i>		
- Diagnostyka S.A.	1 428	450
Razem wynagrodzenie za badanie	1 428	450
<i>Usługi niebędące badaniem wykonywane na rzecz Diagnostyka S.A. (sieć EY)</i>		
- usługi atestacyjne	1 353	31
- pozostałe usługi	1 300	-
Razem wynagrodzenie za usługi niebędące badaniem	2 653	31

35. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na podstawie umów o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty) oraz umów cywilnoprawnych na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

	31.12.2024	31.12.2023
Pracownicy zatrudnieni w Spółce	6 134	5 478

36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich Członków Zarządu i osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Podpisy Członków Zarządu:

Jakub Swadźba - Prezes Zarządu

Dariusz Zowczak - Wiceprezes Zarządu

Marta Rogalska-Kupiec - Wiceprezes Zarządu

Paweł Chyła - Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Zbigniew Polakowski – Główny Księgowy