

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2025

Kraków, 20 listopada 2025 roku

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

GRUPA DIAGNOSTYKA - WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Przychody z tytułu umów z klientami	1 792 197	1 444 991	422 489	335 561
Koszty działalności operacyjnej	(1 484 687)	(1 194 341)	(349 997)	(277 354)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	315 723	259 807	74 428	60 333
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	267 982	226 876	63 174	52 686
Zysk (strata) netto	222 613	177 691	52 478	41 264
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Spółki Dominującej	214 725	171 123	50 619	39 739
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	424 267	321 432	100 016	74 644
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(188 554)	(145 062)	(44 449)	(33 687)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(242 142)	(238 333)	(57 082)	(55 346)
EPS*	6,36	5,07	1,50	1,18
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe	1 559 379	1 390 996	365 263	325 531
Aktywa obrotowe	363 860	327 023	85 229	76 532
Kapitał własny	512 256	433 499	119 989	101 451
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 410 983	1 284 520	330 503	300 613

W celu przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli użyto średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2025 roku (1 EUR = 4,2692 PLN) i 31 grudnia 2024 roku (1 EUR = 4,2730 PLN). Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kwartalnego narastającego średnioważonego kursu waluty obcej publikowanego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku (1 EUR = 4,2420 PLN) i od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku (1 EUR = 4,3062 PLN).

*EPS (ang. Earnings Per Share) – oblicza się go dzieląc zysk netto przypadający Akcjonariuszom Spółki Dominującej przez całkowitą liczbę akcji Spółki (tj. 33 756 500 akcji).

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

DIAGNOSTYKA S.A. – WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Przychody z tytułu umów z klientami	1 481 820	1 231 331	349 321	285 944
Koszty działalności operacyjnej	(1 224 417)	(1 026 556)	(288 641)	(238 390)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	261 820	213 006	61 721	49 465
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	239 984	203 463	56 573	47 249
Zysk (strata) netto	205 495	163 246	48 443	37 910
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	377 227	302 562	88 927	70 262
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(170 342)	(109 674)	(40 156)	(25 469)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(207 020)	(247 078)	(48 802)	(57 377)
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe	1 518 023	1 366 546	355 576	319 810
Aktywa obrotowe	252 438	213 038	59 130	49 857
Kapitał własny	500 753	401 343	117 294	93 925
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 269 708	1 178 241	297 411	275 741

W celu przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli użyto średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2025 roku (1 EUR = 4,2692 PLN) i 31 grudnia 2024 roku (1 EUR = 4,2730 PLN). Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kwartalnego narastającego średnioważonego kursu waluty obcej publikowanego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku (1 EUR = 4,2420 PLN) i od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku (1 EUR = 4,3062 PLN).

*EPS (ang. Earnings Per Share) – oblicza się go dzieląc zysk netto przypadający Akcjonariuszom Spółki Dominującej przez całkowitą liczbę akcji Spółki (tj. 33 756 500 akcji).

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
1.1. Informacje o jednostce dominującej	12
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej	13
1.3. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej	15
1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	16
4. Zmiana szacunków i korekty błędów	17
5. Sezonowość działalności	17
6. Przychody z umów z klientami	17
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
9. Koszty finansowe	19
10. Podatek dochodowy	20
11. Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne	21
12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	21
13. Wartość firmy	22
14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	23
15. Pożyczki udzielone	24
16. Kapitał własny	24
17. Programy motywacyjne na bazie akcji	24
18. Istotne zmiany rozliczeń międzyokresowych, rezerw i pozostałych zobowiązań	27
19. Zadłużenie	28
20. Inne istotne zmiany	29
20.1. Kapitałowe papiery wartościowe	29
20.2. Sprawy sądowe	29
20.3. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	29
20.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych i inne zobowiązania do poniesienia w przyszłości	29
20.5. Zarządzanie kapitałem	30
20.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	30
21. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	31
21.1. Nabycie jednostek	31
21.2. Zbycie jednostek zależnych	35
21.3. Zbycie oraz nabycie udziałów niekontrolujących	35
22. Wartość godziwa instrumentów finansowych	36
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	38
24. Wynagrodzenie członków naczelnego kierownictwa	39
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	40
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DIAGNOSTYKA S.A.	41
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	43
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	45
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego	47
Zatwierdzenie skonsolidowanego raportu kwartalnego	51

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

Kraków, 20 listopada 2025 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)	Za okres 01.07.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.07.2024- 30.09.2024 (niezbadane)
Przychody z działalności operacyjnej		1 803 300	1 455 782	615 076	486 014
Przychody z tytułu umów z klientami	6	1 792 197	1 444 991	612 342	483 610
Pozostałe przychody operacyjne		11 103	10 791	2 734	2 404
Koszty działalności operacyjnej		(1 487 577)	(1 195 975)	(514 383)	(403 476)
Amortyzacja	11, 12	(148 700)	(118 393)	(51 496)	(39 866)
Zużycie materiałów i energii		(363 931)	(307 266)	(122 857)	(102 808)
Usługi obce		(258 021)	(185 169)	(91 212)	(65 582)
Koszty świadczeń pracowniczych		(674 102)	(553 010)	(233 874)	(185 217)
Podatki i opłaty		(22 564)	(15 582)	(8 008)	(5 250)
Pozostałe koszty rodzajowe		(13 350)	(9 463)	(4 581)	(2 736)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(3 678)	(6 503)	(1 150)	(2 218)
Straty z tytułu utraty wartości (w tym odwrócenia strat z tytułu utraty wartości) należności handlowych i innych aktywów finansowych		(341)	1 045	(343)	1 012
Pozostałe koszty operacyjne		(2 890)	(1 634)	(862)	(811)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		315 723	259 807	100 693	82 538
Przychody finansowe		2 097	6 463	665	862
Koszty finansowe	9	(50 065)	(41 190)	(17 069)	(14 297)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych lub współkontrolowanych	14	227	1 796	22	978
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		267 982	226 876	84 311	70 081
Podatek dochodowy	10	(45 369)	(49 185)	(3 564)	(16 623)
ZYSK (STRATA) NETTO		222 613	177 691	80 747	53 458
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom Spółki Dominującej		214 725	171 123	78 057	51 186
Udziałom niekontrolującym		7 888	6 568	2 690	2 272
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki Dominującej:					
Podstawowy zysk na akcję		6,36	5,07	2,31	1,52
Rozwodniony zysk na akcję		6,36	5,07	2,31	1,52
Inne całkowite dochody					
Razem inne całkowite dochody		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		222 613	177 691	80 747	53 458
Akcjonariuszom Spółki Dominującej		214 725	171 123	78 057	51 186
Udziałom niekontrolującym		7 888	6 568	2 690	2 272

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień 30.09.2025 (niezbadane)	Na dzień 31.12.2024
Aktywa trwałe		1 559 379	1 390 996
Rzeczowe aktywa trwałe	11	478 420	422 400
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	395 556	369 770
Wartość firmy	13, 21.1	458 627	414 812
Pozostałe aktywa niematerialne	11	155 423	122 533
Udzielone pożyczki	15	25 732	6 437
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	14	37 371	37 739
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 229	2 555
Należności długoterminowe		5 234	4 733
Instrumenty pochodne	22	-	9 009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		787	1 008
Aktywa obrotowe		363 860	327 023
Zapasy		51 202	45 438
Należności z tytułu dostaw i usług		251 684	222 750
Należności z tytułu podatku dochodowego		169	4 081
Udzielone pożyczki	15	1 351	156
Należności publicznoprawne		118	776
Pozostałe należności krótkoterminowe		11 565	7 274
Instrumenty pochodne	22	3 347	175
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	18	10 335	5 855
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20.6	34 089	40 518
AKTYWA RAZEM		1 923 239	1 718 019

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i kwartalna informacja finansowa za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

PASYWA	Nota	Na dzień 30.09.2025 (niezbadane)	Na dzień 31.12.2024
Kapitał własny	8, 16	512 256	433 499
Kapitał podstawowy		33 757	33 757
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji		41 617	41 617
Kapitał rezerwowy		207 762	107 841
Zyski zatrzymane		312 880	309 810
Pozostałe kapitały		(100 874)	(74 390)
Kapitały przypadające akcjonariuszom Spółki Dominującej		495 142	418 635
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	21.3	17 114	14 864
Zobowiązania długoterminowe		912 507	888 502
Pożyczki i kredyty bankowe	19	581 319	579 786
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	254 443	250 548
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	49 200	35 931
Świadczenia pracownicze		2 918	2 893
Rezerwa na podatek odroczony		20 491	15 001
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje		4 136	4 343
Zobowiązania krótkoterminowe		498 476	396 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		113 537	100 764
Pożyczki i kredyty bankowe	19	31 509	14 563
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	138 242	124 526
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	54 735	26 684
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	11 038	2 794
Świadczenia pracownicze	18	76 806	67 019
Zobowiązania publicznoprawne		47 843	39 704
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje		24 766	19 964
PASYWA RAZEM		1 923 239	1 718 019

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		267 982	226 876
Korekty do zysku brutto:		198 820	149 871
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych lub współkontrolowanych	14	(227)	(1 796)
Amortyzacja	11, 12	148 700	118 393
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(4 741)	(4 413)
Przychody/koszty finansowe netto	9	48 586	36 915
Program płatności na bazie akcji	17	6 502	772
Korekty wynikające ze zmian w kapitale obrotowym netto:		(12 329)	(14 457)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	20.6	(27 711)	(44 692)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	20.6	(5 755)	(4 864)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	20.6	25 100	39 208
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20.6	(3 963)	(4 109)
Podatek dochodowy zapłacony		(30 206)	(40 858)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		424 267	321 432
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	11	8 754	2 583
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	20.6	(124 285)	(95 506)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		35	3
Nabycie jednostki zależnej i przedsięwzięć, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	21.1	(52 299)	(16 007)
Nabycie udziałów jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych	14, 22	(1 630)	(14 487)
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych		-	177
Dywidendy otrzymane		319	1 131
Odsetki otrzymane	15	8	188
Udzielenie pożyczek	15	(19 456)	(23 144)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(188 554)	(145 062)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Udział niekontrolujący w podwyższeniu kapitału jednostek zależnych	21.3	4 985	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	21.3	(2 220)	(2 765)
Przepływy finansowe z tytułu instrumentów pochodnych (IRS)		5 434	6 369
Splata głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	19	(96 934)	(86 044)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	19	154 497	59 113
Splaty kredytów i pożyczek	19	(141 526)	(65 000)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu, pożyczek otrzymanych oraz kredytów	19	(49 394)	(39 923)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki Dominującej	8	(111 734)	(105 658)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	21.3	(5 250)	(4 425)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(242 142)	(238 333)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(6 429)	(61 963)
Środki pieniężne na początek okresu	20.6	40 518	97 293
Środki pieniężne na koniec okresu	20.6	34 089	35 330

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Przypadające akcjonariuszom Spółki Dominującej	Przypadające udziałom niekontrolującym	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku		33 757	41 617	107 841	309 810	(74 390)	418 635	14 864	433 499
Zysk netto za rok obrotowy					214 725		214 725	7 888	222 613
Suma całkowitych dochodów		-	-	-	214 725	-	214 725	7 888	222 613
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	8	-	-	99 921	(99 921)	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	21.3	-	-	-	-	(1 776)	(1 776)	(445)	(2 221)
Opcja sprzedaży na udziały niekontrolujące	21.3, 22	-	-	-	-	(31 210)	(31 210)	(8 079)	(39 289)
Wypłata dywidendy	8, 21.3	-	-	-	(111 734)	-	(111 734)	(6 211)	(117 945)
Nabycie jednostek zależnych	21.1	-	-	-	-	-	-	2 966	2 966
Program płatności na bazie akcji	17	-	-	-	-	6 502	6 502	-	6 502
Udział niekontrolujący w podwyższeniu kapitału jednostek zależnych	21.3	-	-	-	-	-	-	6 131	6 131
Suma zmian kapitałów własnych		-	-	99 921	3 070	(26 484)	76 507	2 250	78 757
Stan na 30 września 2025 roku (niezbadane)		33 757	41 617	207 762	312 880	(100 874)	495 142	17 114	512 256

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Przypadające akcjonariuszom Spółki Dominującej	Przypadające udziałom niekontrolującym	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku		33 757	41 617	88 836	211 025	(50 105)	325 130	10 754	335 884
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	171 123	-	171 123	6 568	177 691
Suma całkowitych dochodów		-	-	-	171 123	-	171 123	6 568	177 691
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	8	-	-	19 005	(19 005)	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	21.3	-	-	-	-	(2 376)	(2 376)	(389)	(2 765)
Opcja sprzedaży na udziały niekontrolujące	21.3, 22	-	-	-	-	35	35	(35)	-
Wypłata dywidendy	8, 21.3	-	-	-	(105 658)	-	(105 658)	(5 518)	(111 176)
Program płatności na bazie akcji	17	-	-	-	-	771	771	-	771
Pozostałe zmiany		-	-	-	122	(200)	(78)	-	(78)
Suma zmian kapitałów własnych		-	-	19 005	46 582	(1 770)	63 817	626	64 443
Stan na 30 września 2024 roku (niezbadane)		33 757	41 617	107 841	257 607	(51 875)	388 947	11 380	400 327

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Diagnostyka ("Grupa Kapitałowa", "Grupa") jest Diagnostyka S.A. ("Spółka", "Spółka Dominująca"). 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki 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

Patrycja Swadźba – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Leżański – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Solorz – Członek Rady Nadzorczej

Aniela Hejnowska – Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej wyodrębniono Komitet Audytu Rady Nadzorczej, w skład, którego wchodzi następujący osoby:

Aniela Hejnowska – Przewodnicząca Komitetu Audytu

Grzegorz Głownia – Członek Komitetu Audytu

Artur Olender – Członek Komitetu Audytu

W roku 2025 i do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miała miejsce następująca zmiana w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej:

- W dniu 16.05.2025 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 1.06.2025 r. ze składu Komitetu Audytu Pana Jacka Pruska i powołaniu w skład Komitetu Audytu Pana Grzegorza Głownię.

W roku 2025 i do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Z dniem 01.01.2025 r. powołano w skład Zarządu na funkcję Wiceprezesa Zarządu – Pana Jaromira Pelczarskiego.

W dniu 23.10.2025 r. Spółka otrzymała oświadczenie o złożeniu przez Wiceprezesa Zarządu – Pana Pawła Chytle rezygnacji z udziału w zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 31.12.2025 r.

W roku 2025 i do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- 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. Rezygnacja nastąpiła w dniu 28.04.2025.

- Z dniem 28.04.2025 r. powołano w skład Rady Nadzorczej – Panią Patrycję Swadźba, Pana Pawła Leżańskiego i Pana Piotra Solorza.

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

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje działalność w zakresie medycznej diagnostyki laboratoryjnej.

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Diagnostyka S.A. („Grupa”) wchodzi: Diagnostyka S.A., jako jednostka dominująca oraz 24 spółki zależne, w tym 5 spółek, nad którymi Spółka Dominująca sprawuje kontrolę pośrednio. Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiono w tabeli na następnej stronie.

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

Tytuł	Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych		Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	
				30.09.2025 r.	31.12.2024 r.	30.09.2025 r.	31.12.2024 r.
	Diagnostyka Consilio Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	100,00%	100,00%	31 613	31 613
	Dr. N. Med. Teresa Fryda Laboratorium Medyczne Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	100,00%	100,00%	485	485
	Diagnostyka Oncogene sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	66,67%	66,67%	2 782	2 782
	Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	50,61%	50,61%	4 394	4 394
	Diagnostyka Genesis Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	100,00%	100,00%	14 848	14 848
	Longevity Plus Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	100,00%	100,00%	2 506	5
	Diagnostyka Consilio Poznań Sp. z o.o. **	badania laboratoryjne	Polska	70,26%	70,26%	3 298	3 298
	Diag Invest Sp. z o.o.	działalność deweloperska	Polska	100,00%	100,00%	194 117	194 117
	Histamed DC Sp. z o.o.**	badania laboratoryjne	Polska	73,00%	73,00%	3 032	3 032
	Diagnostyka Digital Hub Sp. z o.o.	działalność informatyczna	Polska	100,00%	100,00%	3 378	3 378
	Badania.pl Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	90,00%	90,00%	4 337	4 337
	Laboratoria Medyczne Novalab Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	100,00%	90,00%	16 055	13 810
	Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Diagno-Med Sp. z o.o.**	badania laboratoryjne	Polska	73,00%	73,00%	5 901	5 901
	Livmed Sp. z o.o.	badania obrazowe	Polska	89,95%	89,95%	47 520	47 520
	Diagnostyka - Teleradiologia24 Sp. z o.o.	badania obrazowe	Polska	50,65%	50,65%	21 244	21 244
	Zakład Rentgena i USG - WYROBEK Sp. z o.o.	badania obrazowe	Polska	53,75%	53,75%	17 975	17 975
	Diagnostyka Plus Obrazowa Sp. z o.o.	badania obrazowe	Polska	100,00%	100,00%	100	100
	Diagnostyka WYROBEK Sp. z o.o.**	badania obrazowe	Polska	78,66%	78,66%	44 927	44 927
	Eurodent Sp. z o.o.*	badania obrazowe	Polska	0,00%	78,66%	-	705
	Diagnostyka Obrazowa Bielsko-Biała Sp. z o.o.**	badania obrazowe	Polska	70,79%	70,79%	1 800	1 240
	Eurodiagnostic Sp. z o.o.	wynajem aparatury medycznej	Polska	51,02%	0,00%	27 850	-
	Diagnostyka Sp. z o.o.	badania obrazowe	Polska	100,00%	0,00%	11 762	-
	Diagnostyka Obrazowa Bydgoszcz Sp. z o.o.	badania obrazowe	Polska	80,00%	0,00%	5 701	-
	Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Pracownia Genetyki Nowotworów Sp. z o.o.	badania laboratoryjne	Polska	100,00%	0,00%	10 025	-
	VITA-SKAN Sp. z o.o.	badania obrazowe	Polska	51,00%	0,00%	3 785	-

(*) Spółka połączona w 2025 roku – opis w nocie 21.1

(**) Spółki zależne z udziałem pośrednim lub w których Grupa sprawuje kontrolę pośrednio

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

1.3. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej:

- W dniu 1 kwietnia 2025 roku Spółka Dominująca 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 Dominującej w Eurodiagnostic Sp. z o. o. po przeprowadzeniu transakcji wynosi 51,02%. Grupa oceniła, że ze względu na specyfikę swojego zaangażowania w Eurodiagnostic Sp. z o. o., posiada (i) władzę nad spółką, co w połączeniu z (ii) ekspozycją na zmienne wyniki finansowe oraz (iii) zdolnością do wykorzystania władzy do wywierania wpływu na wysokość osiągniętych wyników finansowych, daje jej kontrolę.
- W dniu 2 kwietnia 2025 roku Spółka Dominująca pokryła kapitał w nowoutworzonej Spółce Diagnostyka Obrazowa Bydgoszcz Sp. z o. o. wkładem pieniężnym w kwocie 100 tys. zł. W dniu 13 maja 2025 roku Spółka Dominująca dokonała wpłaty kwoty 800 tys. zł na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego spółki Diagnostyka Obrazowa Bydgoszcz Sp. z o. o. o kwotę 100 tys. zł do kwoty 200 tys. zł, nadwyżka wniesionego wkładu została przeznaczona na kapitał zapasowy. W dniu 6 sierpnia 2025 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Diagnostyka Obrazowa Bydgoszcz Sp. z o. o. z kwoty 200 tys. zł do kwoty 300 tys. zł. Diagnostyka S.A. objęła 400 udziałów w podwyższonym kapitale i pokryje je wkładem pieniężnym w kwocie 4 760 tys. zł. Pozostałe 100 udziałów w spółce Diagnostyka Obrazowa Bydgoszcz Sp. z o. o. objął udziałowiec mniejszościowy. Wskutek tej operacji udział Spółki w kapitale spółki Diagnostyka Obrazowa Bydgoszcz Sp. z o. o. będzie wynosił 80%.
- 23 kwietnia 2025 roku zostało zarejestrowane połączenie Diagnostyka Wytorek Sp. z o. o. („Spółka przejmująca”) z jej spółką zależną Eurodent sp. z o. o. („Spółka przejmowana”). Połączenie to zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na „Spółkę przejmującą” całego majątku Spółki przejmowanej. Z dniem zarejestrowania połączeń, Spółka przejmująca wstąpiła na zasadzie sukcesji uniwersalnej we wszelkie prawa i obowiązki Spółek przejmowanych. Połączenie to nie wpływa na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
- W dniu 19 maja 2025 roku Spółka Dominująca zawarła umowę nabycia 250 udziałów w swojej spółce zależnej Laboratoria Medyczne Novalab Sp. z o. o. za kwotę 2 220 tys. zł. Przeniesienie udziałów nastąpiło w dniu uznania rachunku bankowego sprzedającego. W wyniku tej transakcji udział Grupy w kapitale tej Spółki wynosi 100%.
- W dniu 30 maja 2025 roku Spółka Dominująca nabyła 100% udziałów i objęła kontrolę w spółce Diagnostyka Sp. z o. o. z siedzibą w Kutnie za kwotę 6 196 tys. zł. W dniu 4 czerwca 2025 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki o 25 tys. zł, który został pokryty przez Spółkę Dominującą wkładem pieniężnym w kwocie 2 500 tys. zł. W dniu 30 lipca 2025 podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Diagnostyka Sp. z o. o. z kwoty 75 tys. zł do kwoty 100 tys. zł. Diagnostyka S.A. objęła wszystkie udziały w podwyższonym kapitale i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 3 000 tys. zł.
- W dniu 7 lipca 2025 roku Spółka Dominująca nabyła 100% udziałów i objęła kontrolę w Niepublicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej Pracownia Genetyki Nowotworów Sp. z o. o. za kwotę 9 909 tys. zł.
- W dniu 8 lipca 2025 roku Spółka Dominująca nabyła łącznie 51% udziałów i objęła kontrolę w VITA-SKAN Sp. z o. o. za kwotę 3 735 tys. zł. Grupa oceniła, że ze względu na specyfikę swojego zaangażowania w VITA-SKAN Sp. z o. o., posiada (i) władzę nad spółką, co w połączeniu z (ii) ekspozycją na zmienne wyniki finansowe oraz (iii) zdolnością do wykorzystania władzy do wywierania wpływu na wysokość osiągniętych wyników finansowych, daje jej kontrolę.
- W dniu 30 lipca 2025 podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Longevity Plus Sp. z o. o. z kwoty 5 tys. zł do kwoty 10 tys. zł. Diagnostyka S.A. objęła wszystkie udziały w podwyższonym kapitale i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 2 500 tys. zł.
- W dniu 30 lipca 2025 podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Diagnostyka Obrazowa Bielsko-Biała Sp. z o. o. z kwoty 23 tys. zł do kwoty 24 tys. zł. Diagnostyka Wytorek Sp. z o. o. objęła 90% udziałów w podwyższonym kapitale, które zostaną pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 560 tys. zł. Pozostałe udziały w podwyższonym kapitale objął udziałowiec mniejszościowy.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, które nastąpiły po dniu bilansowym opisano w nocie 25. *Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.*

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN), a wszystkie wartości o ile nie wskazano inaczej, są podane w tys. PLN. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”) oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2025 poz. 755).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku opublikowanym w dniu 24 kwietnia 2025 roku.

Kontynuacja działalności

Na dzień 30 września 2025 r. zobowiązania krótkoterminowe Grupy przekroczyły sumę aktywów obrotowych, jednakże Zarząd nie traktuje poziomu tego wskaźnika jako przesłanki zagrożenia płynności. Istotną część sprzedaży Grupy stanowi sprzedaż detaliczna, która rozliczana jest w formie gotówkowej, ze względu na to może występować przewaga zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi. W efekcie, ze względu na krótki cykl konwersji gotówki, Grupa ma możliwość bieżącej obsługi zobowiązań.

Zarząd ocenia sytuację finansową Grupy jako stabilną. Grupa co roku wypracowuje zysk z działalności gospodarczej, posiada dodatnie kapitały własne. Dodatkowo wypelnione są zobowiązania wynikające z kowenantów kredytowych, na bieżąco regulowane są zobowiązania oraz zapewnione jest kredytowanie w postaci kredytu odnawialnego na finansowanie działalności. Grupa generuje również pozytywne przepływy z działalności operacyjnej. Wyniki finansowe zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym potwierdzają powyższy stan.

Biorąc pod uwagę przedstawioną wyżej argumentację niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej 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, a także na sprawozdanie finansowe jako całość.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie mają wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Zmianę tę opisano poniżej:

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.

W okresach objętych niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały transakcje do których miałyby zastosowanie opisane wyżej zmiany.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

4. Zmiana szacunków i korekty błędów

Zmiany szacunków

Główne zmiany szacunków księgowych zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do śródrocznego, skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- szacunki w zakresie rezerw na świadczenia pracownicze przedstawiono w nocie 18;
- szacunki w zakresie wyceny nowych programów motywacyjnych LTIP-Z i LTIP-P przedstawiono w nocie 17.

Poza powyższymi, w okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inne znaczące zmiany głównych szacunków opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Ryzyka klimatyczne

Zarząd podtrzymuje swoją ocenę zawartą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok, że 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.

Korekty błędów

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca korekty błędów.

5. Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie podlega wahaniom o charakterze sezonowym.

6. Przychody z umów z klientami

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

Dodatkowo Grupa uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży towarów (głównie odczynników).

Tytuł	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)	Dane za okres 01.07.2025 - 30.09.2025 (niezbadane)	Dane za okres 01.07.2024 - 30.09.2024 (niezbadane)
Przychody ze świadczenia usług diagnostyki medycznej	1 788 101	1 437 846	611 065	481 152
Przychody ze sprzedaży towarów	4 096	7 145	1 277	2 458
Przychody z tytułu umów z klientami	1 792 197	1 444 991	612 342	483 610

Wzrost przychodów był spowodowany wzrostem wolumenu i cen jednostkowych wykonywanych badań.

Na dzień 30 września 2025 roku Grupa nie posiadała aktywów wynikających z umów z klientami. Wszystkie przychody Grupy rozpoznaje się w punkcie czasu.

Informacje geograficzne

Grupa prowadzi działalność głównie w jednym obszarze geograficznym – w Polsce, będącym krajem siedziby jednostki dominującej. Główne źródło przychodów Grupy stanowi sprzedaż krajowa. Wszystkie istotne aktywa trwale znajdują się na terenie Polski.

Informacje o podziale przychodów

Grupa dzieli przychody w oparciu o rodzaj klienta, który determinuje charakter, kwoty oraz terminy płatności. Tym samym Grupa 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 okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym wartości uzyskiwanych przychodów w ramach zidentyfikowanych kategorii przedstawiały się następująco:

Tytuł	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)	Dane za okres 01.07.2025 - 30.09.2025 (niezbadane)	Dane za okres 01.07.2024 - 30.09.2024 (niezbadane)
Przychody - klienci indywidualni	675 382	575 258	230 444	194 548
Przychody - klienci instytucjonalni	1 112 719	862 588	380 621	286 604
Przychody - sprzedaż towarów	4 096	7 145	1 277	2 458
Przychody z tytułu umów z klientami	1 792 197	1 444 991	612 342	483 610

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Grupa identyfikuje dwa segmenty operacyjne – „usługi medycznej diagnostyki laboratoryjnej” oraz „usługi diagnostyki obrazowej”. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w zakresie zidentyfikowanych segmentów operacyjnych jak i w procesie oceny działalności wyodrębnionych segmentów operacyjnych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

Segmenty sprawozdawcze

Pomimo zidentyfikowania dwóch segmentów operacyjnych z uwagi na ich istotne podobieństwo opisane powyżej (klienci, kanały dystrybucyjne, środowisko regulacyjne) zdecydowano o połączeniu obu tych segmentów w jeden segment sprawozdawczy. Rozmiary segmentu „usługi diagnostyki obrazowej” nie spełniają bowiem obecnie kryteriów ilościowych pozwalających na wydzielenie jako odrębny segment sprawozdawczy zgodnie z MSSF 8.

Ujawnianie informacji na temat jednostki jako całości

W nocie nr 6. *Przychody z umów z klientami* zaprezentowano:

- wartość przychodów z tytułu każdej grupy podobnych produktów i usług;
- informacje dotyczące obszarów geograficznych dotyczące przychodów i aktywów

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 22 kwietnia 2025 roku Zarząd Diagnostyka S.A. podjął uchwałę, zgodnie z którą rekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki podział zysku Spółki za rok 2024 w kwocie 198 208 tys. zł w następujący sposób:

- w kwocie 111 734 tys. zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co odpowiada dywidendzie w wysokości 3,31 zł na akcję;
- pozostałą część zysku w kwocie 86 474 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 23 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu Spółki Dominującej w przedmiocie podziału zysku Spółki Dominującej za rok 2024. W dniu 28 maja 2025 roku zwołano Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej, które podjęło decyzję o podziale zysku zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki Dominującej. W dniu 16 czerwca 2025 roku Spółka Dominująca dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 3,31 zł na jedną akcję.

W porównawczym okresie sprawozdawczym na dzień 30 września 2024 roku Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2023 przeznaczając:

- kwotę 105 658 tys. zł na wypłatę dywidendy, co odpowiadało dywidendzie w wysokości 3,13 zł na akcję;
- pozostałą część zysku w kwocie 11 868 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Do dnia 30 września 2025 i 2024 roku nie wypłacano zaliczek na poczet dywidendy za lata 2025 i 2024.

9. Koszty finansowe

Tytuł	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)	Dane za okres 01.07.2025 - 30.09.2025 (niezbadane)	Dane za okres 01.07.2024 - 30.09.2024 (niezbadane)
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	(49 428)	(41 038)	(16 869)	(14 247)
Odsetki od kredytów (w tym w rachunku bieżącym)	(30 837)	(29 402)	(10 389)	(10 016)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	(18 323)	(11 554)	(6 455)	(4 183)
Pozostałe koszty odsetkowe	(268)	(82)	(25)	(48)
Pozostałe koszty finansowe	(637)	(152)	(200)	(50)
Różnice kursowe	(42)	(99)	(13)	(36)
Inne koszty finansowe	(84)	-	(48)	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	(15)	-	(4)
Prowizje	(56)	(38)	(19)	(10)
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(404)	-	(69)	-
RAZEM	(50 065)	(41 190)	(17 069)	(14 297)

Wzrost kosztów odsetkowych był spowodowany zmianą okresu odsetkowego dla zaciągniętych kredytów w 2024 roku, a także zwiększeniem zadłużenia z tytułu kredytów oraz wyższym kosztem odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu, związanym ze zwiększeniem zobowiązań z tytułu leasingu.

10. Podatek dochodowy

Tytuł	30.09.2025 r.	30.09.2024 r.
Podatek dochodowy - część bieżąca ujęta w wyniku finansowym	(42 363)	(47 539)
Podatek dochodowy - część odroczone ujęta w wyniku finansowym	(3 006)	(1 646)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym	(45 369)	(49 185)

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, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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.

Korekty podatku CIT w Spółce Dominującej

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca dokonała korekty rozliczeń podatku CIT za lata 2019-2023 oraz złożyła w związku z tym wnioski o stwierdzenia nadpłaty w łącznej kwocie – 13.261 tys. zł - skutkującej zmniejszeniem w roku bieżącym obciążenia podatkiem dochodowym w wyniku finansowym. Korekty rozliczeń podatku CIT dotyczyły:

- zmiany podejścia do rozpoznawania kosztów prac rozwojowych zgodnie z metodami określonymi w art. 15 ust. 4a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Spółka Dominująca wybrała metodę, o której mowa w art. 15 ust. 4a pkt 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, co potwierdziła przez uzyskanie interpretacji indywidualnej prawa podatkowego. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej potwierdził, że Spółka ma prawo wyboru metody zaliczenia wydatków poniesionych na prace rozwojowe do podatkowych kosztów uzyskania przychodu, a do różnych projektów prowadzonych w ramach prac rozwojowych może stosować różne metody rozpoznawania kosztów uzyskania przychodu. Wybór metody nie jest uzależniony od etapu na jakim znajdują się prace rozwojowe, w konsekwencji czego, jeśli pierwotnie Spółka planowała aktywować podatkowe koszty uzyskania przychodu zgodnie z art. 15 ust. 4a pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, a prace rozwojowe jeszcze się nie zakończyły, możliwa jest zmiana podejścia w ten sposób, że rozpoznanie (aktywowanie) kosztów uzyskania przychodu nastąpi według metody z art. 15 ust. 4a pkt 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nawet jeśli wiązałoby się to z koniecznością złożenia korekt rocznych zeznań podatkowych. Spółka od 2024 roku rozpoznaje koszty projektu xLab na zasadzie określonej w art. 15 ust. 4a pkt 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W konsekwencji dokonała korekty rozliczeń podatku dochodowego od osób prawnych za lata poprzednie. Analogiczne podejście zastosowano do rozliczanych w latach ubiegłych kosztów projektu „System automatycznej predykcji badań laboratoryjnych oraz optymalizacji kontroli jakości i obciążenia pracy analizatorów działający w oparciu o machine learning”.
- odliczenia zmniejszającego podstawę opodatkowania w związku z prowadzoną działalnością badawczo-rozwojową. Prowadzenie przez Spółkę Dominującą działalności badawczo-rozwojowej zostało potwierdzone uzyskaniem interpretacji indywidualnej, w której zostało uznane za prawidłowe stanowisko, że opisywana działalność prowadzona przez Spółkę Dominującą, dotycząca tworzenia nowych lub rozwoju już istniejących produktów, usług, procesów, technologii oraz rozwiązań, wypełnia definicję działalności badawczo-rozwojowej, o której mowa w art. 4a pkt 26-28 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w związku czym Spółka Dominująca jest uprawniona do korzystania z ulgi badawczo-rozwojowej. Odliczeniu podlegały wyłącznie koszty kwalifikowane w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dotyczące działalności badawczo-rozwojowej na podstawie prowadzonej wewnętrznie dokumentacji realizowanych projektów badawczo-rozwojowych, które nie zostały zwrócone Spółce Dominującej w żadnej formie.

11. Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, najistotniejsze nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe w budowie) realizowane były w Spółce Dominującej i dotyczyły głównie nakładów na modernizację, wyposażenie i adaptację punktów pobrań oraz stacje ładowania pojazdów elektrycznych. Łączne nakłady poniesione na ten cel w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku wyniosły 37 086 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku, najistotniejsze nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe w budowie) realizowane były w ramach spółki Diag Invest Sp. z o. o. Dotyczyły one budowy na potrzeby Grupy, nieruchomości zlokalizowanej w Łodzi przeznaczonej głównie pod nowe laboratoria diagnostyczne. Łączne nakłady poniesione na ten cel w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły 32 109 tys. zł.

Najistotniejsze nakłady zwiększające aktywa niematerialne w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku były ponoszone na prace rozwojowe związane z tworzeniem oprogramowania xLab i wyniosły 18 589 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2024 roku było 11 135 tys. zł). Pierwsze istotne moduły systemu xLab włącznie z opisywanymi rozwiązaniami wypracowanymi w ramach tego projektu zostaną przyjęte do użytkowania w pierwszym półroczu 2026 roku. W pozostałym zakresie opis tego projektu został zamieszczony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

Dodatkowo w związku z nabyciem przedsięwzięć w bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa ujawniła relacje z klientami na kwotę 13 085 tys. zł. W wyniku przeprowadzonych transakcji nabycia przedsięwzięć Grupa zwiększyła również wartość posiadanych rzeczowych aktywów trwałych - zobacz nota 21.1.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie aktywowano w rzeczowych aktywach trwałych odsetek dotyczących finansowania zewnętrznego. W okresie 9 miesięcy 2024 roku aktywowano w rzeczowych aktywach trwałych odsetki w kwocie 1 263 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym aktywowano w aktywach niematerialnych odsetki dotyczące finansowania zewnętrznego w kwocie – 1 084 tys. zł (w okresie 9 miesięcy 2024 roku – 715 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku amortyzacja dotycząca rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wyniosła 57 450 tys. zł, a w okresie porównawczym 37 725 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, w dniu 26 czerwca 2025 roku spółka Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o. dokonała sprzedaży nieruchomości za kwotę 6 300 tys. zł. Wartość netto sprzedanej nieruchomości na dzień sprzedaży wynosiła 3 609 tys. zł. W wyniku transakcji Grupa rozpoznała zysk na zbyciu środków trwałych w kwocie 2 690 tys. zł, który został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji – Pozostałe przychody operacyjne. Na dzień 30 września 2025 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie występują salda dotyczące tej transakcji. Należność została rozliczona zgodnie z zawartą umową sprzedaży poprzez spłatę przez nabywcę nieruchomości zadłużenia spółki Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o. wobec ING Banku Śląskiego z tytułu zawartej umowy kredytu.

W wyniku przeglądu środków trwałych oraz aktywów niematerialnych pod kątem ryzyka utraty wartości nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, z tytułu nowo zawartych umów najmu w Grupie, wystąpiły zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 64 049 tys. zł, z czego kwota 35 948 tys. zł dotyczyła najmu nowych powierzchni przeznaczonych pod laboratoria diagnostyczne oraz powiązane z nimi punkty pobrań, kwota 8 557 tys. zł dotyczyła dzierżawy nowych aparatów do wykonywania badań diagnostycznych. Ponadto, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, wskutek modyfikacji i zmian szacunku okresu wystąpiły zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 26 393 tys. zł, z czego 19 413 tys. zł dotyczyło umów najmu powierzchni.

Wystąpiło również zwiększenie aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie 19 544 tys. zł związane z zawarciem przez Spółkę Dominującą umowy z SAP Polska Sp. z o. o. oraz zwiększenie z tytułu modyfikacji w kwocie 4 158 tys. zł w zakresie subskrypcji modułów dostarczanych przez tego dostawcę narzędzi informatycznych na okres 12 miesięcy w ramach „Usług w chmurze”. Na podstawie umowy: (i) Diagnostyka S.A. ma prawo do wyłącznego korzystania z systemu SAP przez okres obowiązywania umowy, co obejmuje pełne wykorzystanie funkcji oprogramowania oraz możliwość jego customizacji i rozszerzania zgodnie z potrzebami biznesowymi; (ii) Diagnostyka S.A. ma istotne prawa decyzyjne dotyczące sposobu i celu wykorzystania systemu SAP, w tym zarządzania konfiguracjami, kontrolowania procesów bezpieczeństwa, aktualizacjami i backupami, a także wyborem lokalizacji danych. W związku z tym na podstawie przeprowadzonej analizy zapisów umowy stwierdzono, że umowa zawarta z SAP spełnia kryteria umowy leasingowej zgodnie z wymogami MSSF 16.

Pierwszy okres subskrypcji obejmuje okres od 15 lutego 2025 roku do 14 lutego 2026 roku. Całkowita 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 Dominująca zamierza korzystać. Efektywnie oznacza to, że umowa ta może być traktowana jako umowa leasingowa zawarta na czas nieokreślony. W oparciu o szacunki Zarządu przyjęto, że bez ponoszenia istotnych nakładów oraz wprowadzenia istotnych zmian technologicznych i funkcjonalnych, system SAP w wersji wdrożonej przez Spółkę Dominującą będzie mógł być wykorzystywany w okresie 7 lat. Dodatkowo, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, Spółka Dominująca poniosła koszty wdrożenia w kwocie 8 595 tys. zł, które zwiększają wartość prawa do użytkowania. Na dzień 30 września 2025 roku wdrażanie oprogramowania SAP w Spółce Dominującej nie zostało zakończone, w związku z tym, prawo do użytkowania z tego tytułu nie podlegało amortyzacji.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku, z tytułu nowo zawartych umów najmu, wystąpiły zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 34 106 tys. zł, z czego kwota 28 372 tys. zł dotyczyła najmu nowych powierzchni przeznaczonych pod laboratoria diagnostyczne oraz powiązane z nimi punkty pobrań, a kwota 5 676 tys. zł dotyczyła dzierżawy nowych aparatów do wykonywania badań diagnostycznych. Ponadto, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku, wskutek modyfikacji i zmian szacunku okresu dotyczących umów najmu powierzchni wystąpiły zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 60 011 tys. zł.

Modyfikacje umów w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 oraz 30 września 2024 roku były spowodowane głównie przedłużeniem zawartych wcześniej umów najmu aparatów ze zobowiązaniem do zakupu odczynników na niemniejszym niż ustalonym poziomie i umów zawartych na czas nieokreślony oraz zmianą zakresu subskrypcji w opisanej wyżej umowie w SAP.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku amortyzacja dotycząca praw do użytkowania wyniosła 91 250 tys. zł, a w okresie porównawczym 80 668 tys. zł.

Grupa nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania, ze względu na to, że nie stwierdzono występowania przesłanek wskazujących na utratę wartości.

13. Wartość firmy

Zmiany wartości firmy, które wystąpiły w okresie zostały przedstawione w nocie 21.1 *Nabycie jednostek*.

Zarząd jednostki dominującej przeprowadza na dzień kończący każdy rok sprawozdawczy (lub częściej w razie wystąpienia przesłanek), testy na utratę wartości ośrodków (lub grup ośrodków) do których przypisana jest wartość firmy. Testy na utratę wartości są oparte na kalkulacji wartości użytkowej. Główne założenia stosowane przez Grupę w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”) zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

Grupa przeanalizowała, czy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości OWŚP. Na podstawie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano istnienia takich przesłanek, w związku z tym Grupa odstąpiła od przeprowadzania testów na utratę wartości na koniec września 2025 roku.

Na dzień 30 września 2025 i 30 września 2024 Grupa nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości przez wartość firmy.

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

W tabeli poniżej przedstawiono tabelę ruchu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Tytuł	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych
Bilans otwarcia na 01.01.2025 r.	37 739
Zwiększenia	739
Zakup	512
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych lub współkontrolowanych	227
Zmniejszenia	(1 107)
Sprzedaż	(35)
Otrzymane dywidendy	(1 072)
Bilans zamknięcia na 30.09.2025 r.	37 371

W dniu 1 kwietnia 2025 roku Spółka Dominująca nabyła 50% udziałów w Livmed Diagnostyka Jarocin Sp. z o. o. z siedzibą w Nowym Tomyszu za kwotę 500 tys. zł. Zaangażowanie Spółki w Livmed Diagnostyka Jarocin Sp. z o. o. ma charakter współkontroli (wspólnego przedsięwzięcia). 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.

W dniu 5 września 2025 roku Spółka Dominująca nabyła 50% udziałów w Livmed Diagnostyka Rawicz Sp. z o. o. z siedzibą w Nowym Tomyszu za kwotę 2,5 tys. zł. Zaangażowanie Spółki w Livmed Diagnostyka Rawicz Sp. z o. o. ma charakter współkontroli (wspólnego przedsięwzięcia). 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.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych została skorygowana o wartość zysków/(strat) tych jednostek w kwocie 227 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego udział Grupy w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych wyniósł 1 796 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, wartość dywidend ujętych przez Grupę od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych wyniosła 1 072 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego wartość dywidend ujętych przez Grupę od jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych wynosiła 943 tys. zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w analogicznym okresie w roku poprzednim, wartość utworzonego odpisu aktualizującego wartość inwestycji w GenXone S.A. nie uległa zmianie.

Inwestycja w jednostkę stowarzyszoną GenXone S.A. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wyceniana jest w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku wartość wyceny odniesiona na inne całkowite dochody wyniosła (853) tys. zł, a wartość bilansowa na koniec III kwartału 2025 roku wynosi 7.407 tys. zł.

15. Pożyczki udzielone

Tytuł	Pożyczki długoterminowe	Pożyczki krótkoterminowe
Stan na 01.01.2025 r.	6 437	156
Zwiększenia	19 295	1 203
udzielone pożyczki	19 295	161
naliczenie odsetek od pożyczki	-	1 042
Zmniejszenia	-	(8)
spłata odsetek	-	(8)
Stan na 30.09.2025 r.	25 732	1 351

Kwota udzielonych pożyczek, zaprezentowana w sprawozdaniu w sytuacji finansowej to wynoszące łącznie 25 500 tys. zł pożyczki udzielone przez Diagnostykę S.A. na rzecz jednostki współkontrolowanej Vitalabo Diag Invest Sp. z o.o., Livmed Diagnostyka Jarocin Sp. z o.o., Livmed Diagnostyka Rawicz Sp. z o.o. oraz pożyczka udzielona przez Diag Invest sp. z o.o. na rzecz Vitalabo Diag Invest Sp. z o.o. na kwotę 418 tys. zł. Pożyczki mają na celu finansowanie inwestycji w rozwój działalności prowadzonej przez Vitalabo Diag Invest Sp. z o.o. oraz Livmed Diagnostyka Jarocin Sp. z o.o. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Diagnostyka S.A. dokonała wypłaty kolejnej transzy pożyczki na rzecz Vitalabo Diag Invest Sp. z o.o. w kwocie 16 956 tys. zł, udzieliła pożyczki spółkom: Livmed Diagnostyka Jarocin Sp. z o.o. w kwocie 700 tys. zł oraz Livmed Diagnostyka Rawicz Sp. z o.o. w kwocie 1 800 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku w ramach Grupy Diagnostyka został uruchomiony system zarządzania środkami finansowymi (cash pooling). Diagnostyka S.A. pełni funkcję podmiotu gromadzącego środki pieniężne uczestników systemu w ramach Grupy. Na dzień 30 września 2025 roku w systemie poza Spółką Dominującą uczestniczyło 18 jednostek zależnych tworzących Grupę Diagnostyka. Na dzień bilansowy Diagnostyka S.A. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym posiadała udzielone pożyczki z tytułu cash pooling na kwotę 5 179 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek z tytułu cash pooling na kwotę 19 701 tys. zł. W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powyższe salda uległy wyłączeniu.

16. Kapitał własny

Strukturę własnościową kapitału i procent posiadanych udziałów w kapitale Spółki na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Akcyonariusze	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	3 186 789	C, F	9,44%	12,83%
Pozostali	17 824 953	D, E, F	52,80%	35,87%
Razem	33 756 500		100%	100%

17. Programy motywacyjne na bazie akcji

Poza Programem A i Programem B opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok, w pierwszym kwartale 2025 roku zostały uruchomione programy, opisane na kolejnych stronach, dotyczące kluczowych członków kadry kierowniczej i menedżerskiej.

Opis warunków programu**Długoterminowy program motywacyjny na lata 2025-2027 dla wybranych pracowników Spółki i spółek z Grupy („LTIP-P”)**

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

W ramach LTIP-P, wybrani pracownicy Spółki Dominującej i spółek z Grupy wskazani przez Zarząd uzyskają jednostki uczestnictwa w programie LTIP-P uprawniające do otrzymania akcji Spółki Dominującej. 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. Wzrost Wartości Grupy uzależniony będzie od wartości skonsolidowanego wskaźnika EBITDA za 2027 rok, długu netto i wartości wypłaconych dywidend. Na każdy z trzech lat trwania programu (2025, 2026 oraz 2027) do podziału pomiędzy jego uczestników będzie przypadała pula 100 jednostek uczestnictwa, przy czym Zarząd Spółki Dominującej może zdecydować o nierozdzielaniu 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 Dominującej 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 przyznanych 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 Dominującej do nabycia przez Spółkę akcji własnych, planowane jest rozliczenie programu LTIP-P poprzez wydanie uczestnikom akcji Spółki Dominującej, przy czym ostateczna forma rozliczenia może także przyjąć formę wypłaty ekwiwalentu wartości akcji w środkach pieniężnych, w szczególności, w sytuacji gdyby Spółka Dominująca nie dokonała skupu akcji własnych w wystarczającej ilości.

Ze względu na to, że planowaną formą rozliczenia programu LTIP-P przez Zarząd Spółki Dominującej jest rozliczenie poprzez wydanie uprzednio nabytych akcji własnych Spółki Dominującej, a także fakt, że wybór formuły jest w całości w gestii Grupy, Zarząd Spółki Dominującej zdecydował o ujęciu programu 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 skonsolidowanym 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 uprawnień do końca danego roku obowiązywania LTIP-P.

Uchwałą z 14 marca 2025 roku Zarząd rozdysponował 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.

Długoterminowy program motywacyjny na lata 2025-2027 dla Zarządu Spółki Dominującej („LTIP-Z”)

W dniu 17 stycznia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie długoterminowego planu motywacyjnego dla Zarządu Spółki Dominującej na lata 2025-2027 opartego o akcje Spółki Dominującej („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 Dominującej. 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. Wzrost wartości Grupy uzależniony będzie od przyszłej wyceny rynkowej akcji Spółki Dominującej. 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 Dominującej 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 Dominującej. Zgodnie z założeniami programu LTIP-Z, w tym również mając na uwadze uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki Dominującej do nabycia przez Spółkę akcji własnych, planowane jest rozliczenie programu LTIP-Z poprzez wydanie uczestnikom akcji Spółki Dominującej, przy czym ostateczna forma rozliczenia może także przyjąć formę wypłaty ekwiwalentu wartości akcji w środkach pieniężnych, w szczególności, w sytuacji gdyby Spółka Dominująca nie dokonała skupu akcji własnych w wystarczającej ilości.

Ze względu na to, że planowaną formą rozliczenia programu LTIP-Z przez Zarząd Spółki Dominującej jest rozliczenie poprzez wydanie uprzednio nabytych akcji własnych Spółki Dominującej, a także fakt, że wybór formuły jest w całości w gestii Spółki, Zarząd Spółki zdecydował o ujęciu programu 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 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 skonsolidowanym 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 uprawnień 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.

Istotne osądy związane z ujęciem programu motywacyjnego:

- **LTIP-Z**

Grupa wyceniła ten program z użyciem takiej samej metodologii jak w przypadku programów opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok, z wykorzystaniem parametrów zaprezentowanych poniżej:

Założenia przyjęte w wycenie:	Wartość na dzień przyznania programu
Przewidywany wskaźnik zmienności (%)	39,8%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	39,8%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	4,81%
Spodziewany okres realizacji uprawnień (w latach)	3

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

Wskaźnik zmienności został ustalony w oparciu o notowania historyczne Spółki Dominującej (do daty przyznania uprawnień) oraz spółek szeroko rozumianej branży medycznej notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Z sektorów, na które podzielone zostały te spółki, jako najbardziej zbliżone w swojej charakterystyce do Diagnostyki S.A. przyjęto dwa: „Sprzęt i materiały medyczne” oraz „Szpitale i przychodnie”. Zmienności historycznych notowań Spółki Dominującej oraz wybranych sektorów przypisano wagi o wartościach odpowiednio: 75%, 6,2% i 18,8%. Za pomocą tych wag zważono średnie arytmetyczne ze zmienności historycznych notowań Spółki Dominującej oraz 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 28 marca 2025 roku.

- **LTIP-P**

Wzrost wartości bazowej od której liczony jest prognozowany wzrost wartości Grupy ustalono w oparciu o parametr EBITDA i dług netto wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2024 rok. Jako podstawę przyszłej wartości Grupy przyjęto średnioterminowe plany finansowe Grupy dotyczące wartości skonsolidowanego wskaźnika EBITDA za 2027 rok oraz prognozowanej wartości długu netto na koniec 2027 roku. Wzrost wartości Spółki Dominującej został oszacowany jako różnica wartości przyszłej i wartości bazowej. Jako parametr wyceny zarówno dla wartości bazowej i wartości przyszłej przyjęto mnożnik EBITDA wynoszący 7,63.

Wycena

Na dzień przyznania uprawnień wartość programu LTIP-Z wynosi 4,5 mln zł dla Prezesa Zarządu w okresie trwania programu oraz 1,1 mln zł dla pozostałych członków Zarządu z tytułu przyznanej puli uprawnień w 2025 roku, a wartość programu LTIP-P dla przyznanej puli uprawnień w 2025 roku wynosi 2,6 mln PLN.

Z tytułu programów motywacyjnych LTIP-Z i LTIP-P, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2025 roku wartość godziwa otrzymanych świadczeń (usługa pracy osób uprawnionych w ramach programu) wyniosła 4 426 tys. zł i została ujęta jako koszt w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za ten okres. Z tytułu programów motywacyjnych („Program A” i „Program B”) opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2024 w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku wartość godziwa otrzymanych świadczeń (usługa pracy osób uprawnionych w ramach programu) wyniosła 2.076 tys. zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego, tj. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 wyniosła 771 tys. zł). Znaczący wzrost kosztów rozpoznanych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku był spowodowany zmianą okresu rozpoznawania kosztów programów, w porównaniu do założeń przyjętych przy pierwotnej wycenie programu.

18. Istotne zmiany rozliczeń międzyokresowych, rezerw i pozostałych zobowiązań

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu niewykorzystanych urlopów o kwotę 3 573 tys. zł. W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość tego zobowiązania prezentowana jest w pozycji zobowiązań krótkoterminowych - „Świadczenia pracownicze”.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nastąpił wzrost rozliczeń międzyokresowych kosztów zaprezentowanych w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa” sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczących Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na kwotę 3 133 tys. zł, które zostaną rozliczone w pełni w koszty 2025 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Spółka Dominująca skorzystała z prawa do uproszczonego sposobu (wpłata zaliczek w tej samej wysokości na podstawie dochodu wykazanego w zeznaniu rocznym CIT złożonym w roku poprzednim) wpłat zaliczek na podatek dochodowy, co spowodowało wzrost wysokości zobowiązania z tytułu podatku dochodowego prezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 roku.

19. Zadłużenie

Najważniejsze źródła finansowania zewnętrznego wykorzystywane przez Grupę stanowią umowy kredytowe oraz leasingu. W poniższych tabelach prezentujemy zmiany jakie zachodziły w wykorzystaniu tych źródeł finansowania.

Tytuł	30.09.2025 r.	31.12.2024 r.
Według kosztu zamortyzowanego	612 828	594 349
Kredyty w rachunku bieżącym	327 763	225 555
Kredyty bankowe	266 084	350 636
Pożyczki od pozostałych jednostek	18 981	18 157
Zobowiązania z tytułu leasingu	392 685	375 074
Zobowiązania z tytułu leasingu	392 685	375 074
Zobowiązania z tyt. kredytów i leasingu	1 005 513	969 423
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i leasingu	169 751	139 089
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i leasingu	835 762	830 334

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku w ramach Grupy Diagnostyka został uruchomiony system zarządzania środkami finansowymi (cash pooling). Informacje dotyczące podmiotu gromadzącego środki pieniężne oraz liczbę jednostek zależnych, których środki pieniężne są rozliczane w ramach cash pooling przedstawiono w nocie 15. W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozrachunki z tytułu tego instrumentu (saldo środków pieniężnych na poziomie Grupy Diagnostyka) są prezentowane w kwocie netto jako pomniejszenie kredytu w rachunku bieżącego, ponieważ spełnione są wymogi wynikające z MSR 32 par. 42: (i) istnieje prawnie egzekwowalne prawo do kompensaty; (ii) istnieje zamiar rozliczenia netto lub jednoczesnego rozliczenia aktywów i zobowiązań.

W dniu 8 lipca 2025 r. Diagnostyka S.A. podpisała aneks do umowy konsorcjalnego kredytu odnawialnego z dnia 20 września 2022 r. zawartego z BNP Paribas i Pekao zwiększając kwotę dostępnych środków w ramach linii z 790 mln do 910 mln zł. Zarówno cel kredytu, rodzaje zabezpieczenia jak i okres spłaty pozostały bez zmian. Zwiększenie finansowania ma na celu zaspokojenie bieżących potrzeb płynnościowych oraz planowanych wcześniej akwizycji.

W tabelach poniżej przedstawiono zmianę stanu zobowiązań z tytułu kredytu oraz leasingu w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2025 roku oraz 30 września 2024 roku.

Tytuł	Kredytów i pożyczek	Leasingu	RAZEM
Zadłużenie na 01.01.2024 r.	535 094	315 401	850 495
Zawarcie / zmiana umów leasingu	-	53 153	53 153
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - otrzymane finansowanie	59 113	-	59 113
Zakończenie umowy oraz zmniejszenie zakresu umowy	-	(7 669)	(7 669)
Modyfikacja umowy i zmiana szacunku okresu dla umów zawartych na czas nieokreślony	-	64 651	64 651
Zmiana klasyfikacji Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o. do jednostek stowarzyszonych (pożyczki)	(362)	-	(362)
Naliczenie odsetek od zadłużenia	31 381	11 555	42 936
Różnice kursowe	-	(80)	(80)
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata kapitał	(65 000)	(86 044)	(151 044)
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata odsetek	(30 345)	(11 557)	(41 902)
Zmiana zadłużenia w okresie	(5 213)	24 009	18 796
Zadłużenie na 30.09.2024 r.	529 881	339 410	869 291

Tytuł	Kredytów i pożyczek	Leasingu	RAZEM
Zadłużenie na 01.01.2025 r.	594 349	375 074	969 423
Zawarcie / zmiana umów leasingu	-	78 941	78 941
Kredyty lub leasingi spółek zależnych na dzień przejścia kontroli	7 193	3 937	11 130
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - otrzymane finansowanie	154 497	-	154 497
Zakończenie umowy oraz zmniejszenie zakresu umowy	-	(41)	(41)
Modyfikacja umowy i zmiana szacunku okresu dla umów zawartych na czas nieokreślony	-	31 698	31 698
Naliczenie odsetek od zadłużenia	32 256	18 323	50 579
Różnice kursowe	-	10	10
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata kapitał	(142 978)	(96 934)	(239 912)
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata odsetek	(32 489)	(18 323)	(50 812)
Zmiana zadłużenia w okresie	18 479	17 611	36 090
Zadłużenie na 30.09.2025 r.	612 828	392 685	1 005 513

20. Inne istotne zmiany

20.1. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nie wystąpiły zdarzenia emisji, wykupu lub spłaty kapitałowych papierów wartościowych.

20.2. Sprawy sądowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nie było istotnych zmian w statusie spraw sądowych, które miałyby wpływ na dane finansowe zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

20.3. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W dniu 8 lipca 2025 roku zawarto aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej w BNP Paribas, w skutek którego wartość limitu gwarancyjnego zwiększyła się do kwoty 10 000 tys. zł z maksymalnym okresem ważności gwarancji ustalonym na okres 60 miesięcy.

Na dzień 30 września 2025 roku Grupa nadal wykorzystywała linię gwarancyjną w BNP Paribas, której wykorzystanie, w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2024 roku zwiększyło się o 1 984 tys. zł i wyniosło 3 307 tys. zł.

W porównaniu do stanu z końca roku 2024, kwota poręczeń wystawionych przez Spółkę Dominującą na rzecz spółek zależnych w związku z zawartymi przez nie umowami leasingu spadła o 606 tys. zł i na 30 września 2025 roku wynosi 3 850 tys. zł.

20.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych i inne zobowiązania do poniesienia w przyszłości

Na dzień 30 września 2025 roku spółka zależna Diag Invest Sp. z o. o. posiadała zobowiązanie do poniesienia nakładów inwestycyjnych w przyszłości na podstawie umowy o generalne wykonawstwo inwestycji w nieruchomość w Gliwicach: „Przebudowa, rozbudowa i zmiana sposobu użytkowania budynku produkcyjnego na laboratorium histopatologiczne i instalowanie instalacji gazowej oraz budowa parkingu dla samochodów osobowych i stacji transformatorowej” zawartej z Przedsiębiorstwem Budowlano-Produkcyjnym „Łęgprzem” Sp. z o. o. na łączną kwotę 16 349 tys. zł netto. Na dzień 30 września 2025 roku spółka zależna Diag Invest Sp. z o. o. w związku z realizowaną inwestycją nie poniosła jeszcze żadnych kosztów.

Na dzień 30 września 2025 roku spółka zależna Diag Invest Sp. z o. o. posiadała zobowiązanie do wniesienia depozytu w kancelarii notarialnej wniesionego z zamiarem zawarcia umów zakupu praw wieczystego użytkowania gruntów oraz nieruchomości stanowiącej lokal położonej w Gdyni od zarządcy przymusowego majątku wchodzącego w skład masy upadłości w łącznej kwocie 11 000 tys. zł. Realizacja transakcji jest uzależniona od zawarcia umów przenoszących na rzecz spółki zależnej Diag Invest Sp. z o. o. własność prawa wieczystego użytkowania gruntów i nieruchomości stanowiącej lokal przez zarządcę przymusowego w terminie do dnia 31 marca 2026 roku. Depozyt został złożony w kancelarii notarialnej w dniu 13 października 2025 roku, po zakończeniu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem.

Na dzień 30 września 2025 roku spółka zależna Diag Invest Sp. z o. o. posiada zobowiązanie w kwocie 4 551 tys. zł z tytułu zawartej ze spółką Centrum Napraw Samochodowych Sp. z o. o. z siedzibą w Sopocie, przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości położonych w Gdyni, stanowiących samodzielne lokale mieszkalne. Realizacja tego zobowiązania jest uzależniona od zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży w terminie do 16 lutego 2026 roku, która zostanie zawarta o ile spełnią się warunki przewidziane w umowie, których wykonanie uzależnione jest od działań obu stron transakcji. Na poczet zakupu opisywanych nieruchomości spółka zależna Diag Invest Sp. z o. o. przekazała w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zadatek w kwocie 750 tys. zł do depozytu notarialnego.

20.5. Zarządzanie kapitałem

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nie nastąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem.

20.6. 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	30.09.2025 r.	31.12.2024 r.
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	26 939	33 448
Lokaty krótkoterminowe	3 058	4 272
Środki pieniężne w drodze	4 179	2 887
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania - rachunek VAT (split payment)	10	8
Odpis na utratę wartości	(97)	(97)
Salda według skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	34 089	40 518

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianą stanu zaprezentowanym w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, a śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej przedstawiono w tabeli poniżej:

Tytuł	30.09.2025 r.	30.09.2024 r.
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(27 711)	(44 692)
Zmiana pozycji bilansowej Należności długoterminowe	(500)	(1 074)
Zmiana pozycji bilansowej Należności z tytułu dostaw i usług	(28 934)	(42 919)
Zmiana pozycji bilansowej Należności publicznoprawne	658	1 005
Zmiana pozycji bilansowej Pozostałe należności krótkoterminowe	(4 291)	(1 192)
Przejęcie kontroli	3 345	-
Zmiana klasyfikacji Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o. do jednostek stowarzyszonych (należności)	-	(195)
Należności z tytułu naliczonej dywidendy	753	(188)
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	113	(129)
Należności z tytułu wpłat na kapitał od udziałowców niekontrolujących	1 145	-

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

Tytuł	30.09.2025 r.	30.09.2024 r.
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(124 285)	(95 506)
Zmiana pozycji bilansowych	(88 910)	(44 623)
Wartość netto zlikwidowanych lub sprzedanych środków trwałych	(5 576)	(316)
Nabycie jednostek zależnych - zwiększenia środków trwałych	13 399	-
Nabycie przedsiębiorstw i zorganizowanych części przedsiębiorstw - zwiększenia środków trwałych	33	146
Nabycie przedsiębiorstw i zorganizowanych części przedsiębiorstw - zwiększenia relacji	13 085	1 867
Przeklasyfikowanie do środków trwałych po zakończeniu leasingu - zwiększenia środków trwałych	6 067	182
Zmiana stanu nakładów na wdrożenie SAP	(8 595)	(1 310)
Zmiana klasyfikacji Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o. do jednostek stowarzyszonych (zobowiązania inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe)	-	(37 725)
Amortyzacja za bieżący rok	(57 407)	-
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i aktywów niematerialnych	3 619	(13 727)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(5 755)	(4 864)
Zmiana pozycji bilansowej	(5 764)	(4 892)
Przejęcie kontroli	9	28
(Zwiększenie) / zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	21 137	35 099
Zmiana pozycji bilansowych:	72 376	35 431
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 773	16 704
Świadczenia pracownicze	9 811	6 470
Zobowiązania publicznoprawne	8 138	16 194
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje	4 596	(12 858)
Rozliczenia międzyokresowe	(4 262)	(4 109)
Pozostałe zobowiązania finansowe	41 320	13 030
Nabycie jednostek zależnych - zwiększenie zobowiązań	(5 641)	(33)
Nabyte zobowiązania z tytułu dywidend od jednostek zależnych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 619)	13 727
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia udziałów	-	40
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend - udziały niekontrolujące	(959)	(1 093)
Nabycie jednostek zależnych - zwiększenie RMK	299	-
Zobowiązania z tytułu dopłaty z tytułu nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	1 067	(15 072)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych (opcje sprzedaży na udziały niekontrolujące)	(42 386)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o.	-	2 087
Pozostałe	-	12

21. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

21.1. Nabycie jednostek

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Grupa nabyła udziały w jednostkach zależnych („Przejęcie kontroli”) oraz zorganizowane części przedsiębiorstw („Nabycie przedsiębiorstw (zcp)”) świadczące usługi badań laboratoryjnych, co do których szczegóły przedstawiono w tabeli poniżej. Nabyte zorganizowane części przedsiębiorstw zgodnie z osądem Zarządu Spółki Dominującej przedstawionym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok stanowią przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3.

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

Transakcje nabycia miały na celu zwiększenie udziału Grupy w rynku tej branży i stanowią rozszerzenie obecnie prowadzonej działalności w zakresie usług laboratoryjnych, usług diagnostyki obrazowej oraz wynajmu aparatury medycznej.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Jednostka Dominująca nie dokonywała połączeń prawnych, natomiast w dniu 23 kwietnia 2025 roku spółka zależna - Diagnostyka Wyrobek Sp. z o. o. dokonała połączenia prawnego z inną spółką zależną - Eurodent Sp. z o. o. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Jednostka Dominująca dokonała połączenia prawnego ze Spółką Vitalabo - Laboratoria Medyczne Sp. z o. o. Połączenia tego typu nie są przejęciami przedsięwzięć, o których mowa w MSSF 3 i nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Grupa dokonała następujących transakcji nabycia przedsięwzięć:

Nazwa przejętej jednostki w 2025 roku	Alokacja do OWŚP	Działalność podstawowa	Data przejęcia	% przejętych udziałów*	% udziałów niekontrolujących*
Nabyte przedsiębiorstwa (zcp)					
Centralne Laboratorium					
Analityki Medycznej - Pracownia Diagnostyki Laboratoryjnej Anna Bądel	Kielce Lab Centralny	badania laboratoryjne	1.01.2025	100%	0%
Laboratorium Medyczne mgr Krystyna Gródecka - NZOZ	Tarnów	badania laboratoryjne	1.02.2025	100%	0%
Laboratorium Medyczne LABMED Małgorzata Brzazgacz	Podbeskidzie Lab Centralny	badania laboratoryjne	1.05.2025	100%	0%
Andrzej Kościarz WKM	Kraków Lab Centralny	badania laboratoryjne	31.05.2025	100%	0%
NZOZ Laboratorium Analityczne "Medic - Lab" E.K. Pawłowicz Sp.j. Poznań ZCP1	Poznań Lab Centralny	badania laboratoryjne	31.05.2025	100%	0%
NZOZ Laboratorium Analityczne "Medic - Lab" E.K. Pawłowicz Sp.j. Szamotuły ZCP2	Poznań Lab Centralny	badania laboratoryjne	30.09.2025	100%	0%
NZOZ Laboratorium Analityczne "Medic - Lab" E.K. Pawłowicz Sp.j. Pniewy ZCP3	Poznań Lab Centralny	badania laboratoryjne	30.09.2025	100%	0%
Przejęcie kontroli:					
EURODIAGNOSTIC Sp. z o.o.	Eurodiagnostic	wynajem aparatury medycznej	1.04.2025	51%	49%
Diagnostyka Sp. z o.o. (z siedzibą w Kutnie)	Kutno	diagnostyka obrazowa	31.05.2025	100%	0%
NZOZ Pracownia Genetyki Nowotworów Sp. z o.o.	Genetyka Nowotworów	diagnostyka obrazowa	7.07.2025	100%	0%
VITA-SKAN Sp. z o.o.	Vita-Skan	diagnostyka obrazowa	8.07.2025	51%	49%

*dane w kolumnach przedstawiono z zaokrągleniem do pełnych procent

Laboratorium Medyczne NZOZ Tarnów mgr Krystyna Gródecka zostało nabyte przez spółkę zależną - Diagnostyka - Tarnów Medyczne Centrum Laboratoryjne Sp. z o. o, pozostałe transakcje opisane powyżej zostały przeprowadzone przez Jednostkę Dominującą.

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały szczegółowe informacje dotyczące przejęć przedsiębiorstw, 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	Udział niekontrolujący	Wartość firmy
		Środki trwałe i wyposażenie	Prawo do użytkowania	Zapasy	Należności	Inne aktywa, Środki pieniężne	Rezerwy i zobowiązania	Relacje z klientami			
Stan na 01.01.2025								108 156			414 812
Nabycie przedsiębiorstwa (zcp)	14 690	34	2 051	9	-	36	(2 334)	1 368	1 162	-	13 528
Centralne Laboratorium Analityki Medycznej - Pracownia Diagnostyki Laboratoryjnej Anna Bądel	380	-	-	-	-	8	(9)	35	34	-	346
Andrzej Kościarz WKM	5 500	1	696	7	-	6	(822)	653	541	-	4 959
NZOZ Laboratorium Analityczne "Medic - Lab" E.K. Pawłowicz Sp.j. Poznań ZCP1	2 250	4	402	-	-	5	(441)	180	150	-	2 100
Laboratorium Medyczne "LABMED" M. Brzazgacz	1 500	25	306	2	-	5	(322)	75	90	-	1 410
Laboratorium Medyczne mgr Krystyna Gródecka - NZOZ	560	1	217	-	-	4	(233)	66	56	-	504
NZOZ Laboratorium Analityczne "Medic - Lab" E.K. Pawłowicz Sp.j. Szamotuły ZCP2	2 250	1	400	-	-	4	(440)	179	143	-	2 107
NZOZ Laboratorium Analityczne "Medic - Lab" E.K. Pawłowicz Sp.j. Pniewy ZCP3	2 250	2	30	-	-	4	(67)	180	148	-	2 102
Przejęcie kontroli:	42 382	13 397	3 957	-	3 344	1 940	(19 296)	11 717	15 060	2 966	30 288
EURODIAGNOSTIC Sp. z o.o.	22 542	10 622	1 122	-	1 068	1 113	(7 315)	-	6 611	3 236	19 168
Diagnostyka Sp. z o.o. (z siedzibą w Kutnie)	6 196	778	1 854	-	1 855	265	(6 466)	4 443	2 729	-	3 467
NZOZ Pracownia Genetyki Nowotworów Sp. z o.o.	9 909	160	382	-	295	500	(1 901)	6 835	6 272	-	3 637
VITA-SKAN Sp. z o.o.	3 735	1 837	599	-	126	62	(3 614)	439	(552)	(270)	4 016
Stan na 30.09.2025								121 241			458 627

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

Wpływ przejęcia na wyniki Grupy

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wpływ nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa opisanych powyżej za okres od wskazanej powyżej daty przejęcia do dnia 30 września 2025 roku.

Przejęte podmioty w 2025 roku:	Liczba miesięcy w Grupie:	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
Centralne Laboratorium Analityki Medycznej - Pracownia Diagnostyki Laboratoryjnej Anna Bądel	9	364	486	76	102
Laboratorium Medyczne mgr Krystyna Gródecka - NZOZ	8	416	623	92	138
Laboratorium Medyczne "LABMED" M. Brzazgacz	5	494	1 186	93	223
Andrzej Kościarz WKM	4	747	2 241	261	784
NZOZ Laboratorium Analityczne "Medic - Lab" E.K. Pawłowicz Sp.j. Poznań ZCP1	4	362	1 085	112	336
NZOZ Pracownia Genetyki Nowotworów Sp. z o.o.	3	1 132	4 156	289	648
VITA-SKAN Sp. z o.o.	3	1 151	4 422	(44)	-
Eurodiagnostic sp. z o.o.	6	5 495	11 224	336	944
Diagnostyka Sp. z o.o. (z siedzibą w Kutnie)	4	3 819	11 071	292	591
		13 980	36 494	1 507	3 766

*Dla nabywanych zorganizowanych części przedsiębiorstwa szacunek skalkulowany w oparciu o wartość przychodów zrealizowanych przez przejęte podmioty w okresie obowiązyującym 12 miesięcy przed dniem akwizycji. Dla nabywanych przedsiębiorstw będących oddzielnymi spółkami szacunek podano w oparciu o dostępne najbardziej aktualne sprawozdania finansowe

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

Nabyte należności

W wyniku przeprowadzonych transakcji nabycia przedsięwzięć w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Grupa nabyła należności w kwocie 3 344 tys. zł.

Wartość firmy

W wyniku transakcji nabycia rozpoznano wartość firmy w wysokości 43 816 tys. zł. Wartość firmy odpowiada m.in. spodziewanym zyskom z synergii pomiędzy Spółką a przejętymi przedsięwzięciami.

Kwota wartości firmy, co do której oczekuje się, że będzie dla celów podatkowych stanowić koszt uzyskania przychodu to 14 896 tys. zł.

Wydatki pieniężne netto na przejęcia

Tytuł	30.09.2025 r.
Zapłata w środkach pieniężnych ogółem - jednostki zależne	53 975
Minus: przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 676)
Wydatki pieniężne netto na przejęcia	52 299

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

Koszty związane z przejęciem

W związku z nabyciem ZCP Grupa poniosła jedynie koszty w postaci opłat notarialnych i podatku od czynności cywilno-prawnych o niematerialnej wartości.

21.2. Zbycie jednostek zależnych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Grupa nie dokonała transakcji zbycia jednostek zależnych.

21.3. Zbycie oraz nabycie udziałów niekontrolujących

W tabeli przedstawiono zmiany udziałów niekontrolujących w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku oraz w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Tytuł	Dane za okres 01.01.2025- 30.09.2025	Dane za okres 01.01.2024- 30.09.2024
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	14 864	10 754
Udział w zyskach w ciągu roku	7 888	6 568
Nabycie udziałów niekontrolujących	(445)	(389)
Objęcie kontroli	2 966	-
Wypłata dywidendy	(6 211)	(5 518)
Udział niekontrolujący w podwyższeniu kapitału jednostek zależnych	6 131	-
Opcja sprzedaży na udziały niekontrolujące	(8 079)	(35)
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	17 114	11 380

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku udziałowcy spółek zależnych z udziałem niekontrolującym podjęli uchwały o wypłacie dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących o łącznej wartości 6 211 tys. zł. Na dzień 30 września 2025 zobowiązania z tytułu dywidend wobec udziałowców niekontrolujących wynosiły 2 628 tys. zł.

W wyniku transakcji nabycia Eurodiagnostic Sp. z o. o. wartość udziałów niekontrolujących zwiększyła się o kwotę 3 236 tys. zł, z kolei w wyniku nabycia Vita-Skan Sp. z o. o. wartość udziałów niekontrolujących zmniejszyła się o kwotę 270 tys. zł (patrz – nota 21.1).

W dniu 19 maja 2025 roku Spółka Dominująca zawarła umowę nabycia od udziałowca niekontrolującego 250 udziałów w swojej spółce zależnej Laboratoria Medyczne Novalab Sp. z o. o. za kwotę 2 220 tys. zł. Przeniesienie udziałów nastąpiło w dniu uznania rachunku bankowego sprzedającego. W wyniku tej transakcji udział Grupy w kapitale tej Spółki wynosi 100%. A wartość udziałów niekontrolujących zmniejszyła się o kwotę 445 tys. zł.

Zgodnie z umową inwestycyjną 14 kwietnia 2025 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Eurodiagnostic Sp. z o. o., w wyniku której udziałowiec mniejszościowy objął 33 udziały za łączną kwotę 4 926 tys. zł. W wyniku transakcji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Diagnostyka Obrazowa Bydgoszcz Sp. z o. o. udziałowiec mniejszościowy objął udziały za łączną kwotę 1 200 tys. zł.

22. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych przedstawiono w poniższej tabeli:

Tytuł	Wartość godziwa na dzień 30.09.2025			Wartość godziwa na dzień 31.12.2024		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	3 347	-	-	9 184	-
Instrumenty pochodne (IRS)	-	3 347	-	-	9 184	-
Razem istotne kategorie - aktywa	-	3 347	-	-	9 184	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	103 935	-	-	62 615
Zobowiązania z tytułu opcji sprzedaży na udziały niekontrolujące	-	-	81 330	-	-	42 041
Zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty	-	-	1 728	-	-	2 794
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	-	20 877	-	-	17 780
Razem istotne kategorie - pasywa	-	-	103 935	-	-	62 615

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. zobowiązanie z tytułu warunkowej ceny zapłaty zmniejszyło się o kwotę 1 066 tys. zł w związku, z rozliczeniem zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty wobec udziałowców spółki Telediagnostyka Sp. z o. o. (w kwocie 1 119 tys. zł) oraz rozpoznaniem zobowiązania z tytułu warunkowej ceny zapłaty wobec udziałowców spółki Vita-Skan Sp. z o. o. (53 tys. zł). Z kolei wzrost zobowiązań z tytułu nabycia udziałów w kwocie 3 097 tys. zł jest związany z nabyciem udziałów przez Diagnostykę S.A. w spółce Eurodiagnostic Sp. z o. o. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku klasyfikacja instrumentów finansowych do poziomów hierarchii wartości godziwej oraz sposób ich określenia nie uległy zmianie. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego (IRS) prezentowana jest w przychodach lub kosztach finansowych, po skompensowaniu z przepływami finansowymi wynikającymi z bieżących rozliczeń tego instrumentu pomiędzy bankiem a Spółką Dominującą. 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. Wartość bilansowa posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych innych niż przedstawione powyżej, nie różni się istotnie od ich wartości godziwej w prezentowanych okresach.

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

Opcje zaklasyfikowane jako instrument pochodny

Spółka, której dotyczy opcja sprzedaży	Data nabycia	% udziałów objęty opcją	Okres realizacji	Wycena na dzień 30.09.2025 r.	Wycena na dzień 31.12.2024 r.	Sposób ustalenia ceny
Opcje sprzedaży na udziały niekontrolujące				76 189	42 041	
Diagnostyka Wytobek Sp. z o.o.	16.12.2024	21,34%	od 01.01.2027	16 030	8 942	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Laboratoria Medyczne Novalab Sp. z o.o.	10.11.2023	10,00%	od 10.11.2023	-	1 517	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Diagnostyka - Teleradiologia24 Sp. z o.o.	15.10.2024	49,35%	od 15.02.2026	27 566	26 989	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Livmed Sp. z o.o.	24.10.2024	10,05%	od 01.10.2025	4 564	4 593	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Eurodiagnostic Sp. z o.o.	1.04.2025	48,98%	od 01.04.2028	28 029	-	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Vita-Skan Sp. z o.o.	8.07.2025	49,00%	od 08.07.2028	5 141	-	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Opcje zaklasyfikowane jako instrument pochodny				-	-	
Instytut Mikrobiologii Sp. z o.o.	13.07.2023	49,50%	od 28.08.2025	-	-	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Vitalabo Diag Invest Sp. z o.o.	19.07.2022	48,57%	nieokreślony	-	-	metoda oparta na wartości aktywów netto
Telediagnostyka Sp. z o.o.	26.04.2024	49,00%	od 26.04.2026	-	-	metoda mnożnikowa oparta o EBITDA
Razem				81 330	42 041	

Umowa inwestycyjna z dnia 1 kwietnia 2025 roku dotycząca spółki pod firmą Eurodiagnostic Sp. z o. o. zawiera opcję put na nabycie pozostałych udziałów w tej spółce. Pozostały udziałowiec spółki Eurodiagnostic Sp. z o. o. po upływie 36 miesięcy od dnia nabycia udziałów przez Diagnostykę S.A. może zażądać wykupu:

- 1) Jednorazowo w odniesieniu do wszystkich posiadanych udziałów albo
- 2) Wielokrotnie w odniesieniu do co najmniej 9,5% udziałów posiadanych przez udziałowca mniejszościowego na dany moment w kapitale zakładowym spółki, pod warunkiem, że udział w kapitale zakładowym Spółki, po wykonaniu opcji, nie byłby niższy niż 20% kapitału zakładowego.

Umowa inwestycyjna z dnia 8 lipca 2025 roku dotycząca spółki pod firmą Vita-Skan Sp. z o. o. zawiera opcję put na nabycie pozostałych udziałów w tej spółce. Pozostali udziałowcy po upływie 36 miesięcy od dnia nabycia udziałów przez Diagnostykę S.A. mogą zażądać wykupu jeśli równocześnie zostanie złożone przez wszystkich udziałowców mniejszościowych i w odniesieniu do wszystkich ich udziałów.

W wyniku przeprowadzonej transakcji nabycia dodatkowych udziałów przez Diagnostykę S.A. w spółce zależnej Laboratoria Medyczne Novalab Sp. z o. o. wygasła opcja put dotycząca 10% udziałów posiadanych na koniec 2024 roku przez udziałowca mniejszościowego.

Pozostałe zmiany wartości opcji sprzedaży na udziały niekontrolujące, przedstawione w tabeli powyżej, dotyczą aktualizacji wyceny wartości godziwej. Wycena opcji sprzedaży na udziały niekontrolujące jest uzależniona od przyszłych wyników finansowych poszczególnych spółek, a zmiany ich wartości godziwej zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości nie wpływają na wynik finansowy okresu, a rozliczane są w kapitałach własnych Grupy.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje między Spółką Dominującą, a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej

Tytuł	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)
Jednostki stowarzyszone:	34	9	8 477	5 882
GENOMED S.A.	8	9	8 079	5 324
GenXone S.A.	26	-	398	558
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współlnikiem:	884	754	7 305	630
Laboratorium Medyczne OPTIMED Kuriata Wroński Sp. z o.o.	599	531	-	-
Instytut Mikroeologii Sp. z o.o.	89	-	767	630
Livmed Diagnostyka Jarocin Sp. z o. o.	2	-	40	-
Telediagnostyka Sp. z o. o	185	-	379	-
Diagnostyka WYROBEK Sp. z o.o.	-	143	-	-
Diagnostyka Obrazowa Bielsko Biała Sp. z o.o	-	79	-	-
Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o.	9	1	6 119	-
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) jednostki dominującej i jednostek zależnych:	-	-	568	561
Teresa Fryda	-	-	452	446
Hanna Chodasewicz-Fryda	-	-	116	115
Rada Nadzorcza jednostki dominującej i jednostek zależnych:	77	29	872	739
"Varius" s.c. Patrycja Swadźba, Agnieszka Swadźba	32	28	872	739
Vendozi Sp. z o.o.	43	-	-	-
Neoinsight Sp. z o.o.	2	1	-	-
Pozostałe podmioty powiązane:	9 834	9 503	27 741	27 281
Eclipse Sp. z o.o. Sp. k.	1 163	308	16 691	17 761
ABP Investments Sp. z o.o.	-	-	10 932	9 196
House-med S.A.	8 671	9 150	6	9
Housemed Info Sp. z o.o.	-	45	-	203
Jan Fryda	-	-	112	112
Razem	10 829	10 295	44 963	35 093

GRUPA KAPITAŁOWA DIAGNOSTYKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

Tytuł	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.09.2025 r.	31.12.2024 r.	30.09.2025 r.	31.12.2024 r.
Jednostki stowarzyszone:	3	1	76	62
GENOMED S.A.	3	1	71	59
GenXone S.A.	-	-	5	3
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:	27 957	6 725	60	46
Laboratorium Medyczne OPTIMED Kuriata				
Wroński Sp. z o.o.	839	103	-	-
Instytut Mikroeologii Sp. z o.o.	2	5	5	-
Livmed Diagnostyka Jarocin Sp. z o.o.	705	-	10	-
Livmed Diagnostyka Rawicz Sp. z o.o.	1 809	-	-	-
Telediagnostyka Sp. z o. o	3	-	45	46
Vitalabo Diag Invest Sp. z o. o.	24 599	6 617	-	-
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) jednostki dominującej i jednostek zależnych	-	-	-	-
Rada Nadzorcza jednostki dominującej i jednostek zależnych:	31	5	32	17
"Varius" s.c. Patrycja Swadźba, Agnieszka Swadźba	8	5	32	17
Vendozi Sp. z o.o.	23	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane:	4 216	1 811	242	612
Eclipse Sp. z o.o. Sp. k.	569	27	225	609
Diagnostyka i Terapia s.c.	-	-	-	2
ABP Investments Sp. z o.o.	9	9	17	-
House-med S.A.	3 638	1 775	-	1
Razem	32 207	8 542	410	737

W okresie objętym niniejszym śródrocznym, skróconym, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, poza pożyczkami opisanymi w notcie 15, które zostały uwzględnione w saldach zaprezentowanych powyżej, wszystkie pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły bieżącej działalności operacyjnej, analogicznej jak opisana w ostatnim, rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi, zawierane są na warunkach rynkowych.

24. Wynagrodzenie członków naczelnego kierownictwa

Koszty wynagrodzeń członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2025 roku stanowiły świadczenia krótkoterminowe oraz wycena programu motywacyjnego na bazie akcji i przedstawiały się następująco:

	30.09.2025 r.	30.09.2024 r.
Zarząd jednostki dominującej	11 905	6 800
Świadczenia krótkoterminowe	7 758	6 163
Program płatności na bazie akcji	4 147	637
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	899	482
Świadczenia krótkoterminowe	899	482
Łączna kwota kosztów wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej	12 804	7 282

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 40 stanowią jego integralną część

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Transakcje nabycia przedsięwzięć

W dniu 6 listopada 2025 roku Spółka Dominująca nabyła 100% udziałów i objęła kontrolę w Centrum Medyczne Medix Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu za kwotę 15 100 tys. zł. Kwota transakcji może podlegać korekcie w późniejszym okresie na zasadach określonych w umowie inwestycyjnej.

Ze względu na moment zawarcia ww. umowy, do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, początkowe rozliczenie połączenia jednostek nie zostało jeszcze ukończony, w związku czym nie zawarto ujawnień dotyczących tego nabycia.

Połączenia prawne

W dniu 23 września 2025 roku Spółka Dominująca oraz spółka zależna Laboratoria Medyczne Novalab Sp. z o. o. uzgodniły pisemnie plan połączenia, który został udostępniony na stronie internetowej Spółki Dominującej. Połączenie wymaga uchwały walnego zgromadzenia Spółki Dominującej oraz zgromadzenia wspólników spółki zależnej. Połączenie spółek nie jest jednak przesądzone, a w szczególności nie ustalono terminu, na który połączenie ma nastąpić. W celu dokonania połączenia spółek, konieczne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie Spółki Dominującej.

W dniu 23 września 2025 roku Spółka Dominująca oraz spółka zależna Diagnostyka Digital Hub Sp. z o. o. uzgodniły pisemnie plan połączenia, który został udostępniony na stronie internetowej Spółki Dominującej. Połączenie wymaga uchwały walnego zgromadzenia Spółki Dominującej oraz zgromadzenia wspólników spółki zależnej. Połączenie spółek nie jest jednak przesądzone, a w szczególności nie ustalono terminu, na który połączenie ma nastąpić. W celu dokonania połączenia spółek, konieczne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie Spółki Dominującej.

Oświadczenie o złożeniu rezygnacji przez Członka Zarządu

Informacje o rezygnacji Członka Zarządu, po dniu bilansowym, ujawniono w punkcie 1.1 *Informacje o jednostce dominującej*.

Zawarcie umowy kredytu w rachunku bieżącym przez Diag Invest Sp. z o. o.

W dniu 9 października 2025 roku została zawarta umowa kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy Bankiem Pekao S.A., a spółką zależną Diag Invest Sp. z o. o. Na podstawie umowy Bank udzielił odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 25 mln zł, z przeznaczeniem na realizację ogólnych celów korporacyjnych w tym: finansowania kapitału obrotowego oraz inwestycji. Kredyt jest dostępny w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy kredytowej. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi sumę stawki bazowej WIBOR 1M oraz stałej marży banku. Odsetki od kredytu będą pobierane przez bank w ostatnim dniu każdego miesiąca kalendarzowego. Prawnym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu kredytu jest:

- pełnomocnictwo na rzecz banku, do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi kredytobiorcy prowadzonymi przez bank;
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego;
- hipoteka umowna na zabezpieczenie wierzytelności banku na nieruchomości stanowiącej przedmiot własności kredytobiorcy wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych potwierdzonej polisą ubezpieczeniową w zakresie ubezpieczenia nieruchomości;
- przelew wierzytelności na rzecz banku z umów najmu zawartych przez kredytobiorcę dla nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie (o powierzchni najmu większej niż 100 m²).

Spłata kredytu będzie następowała automatycznie z wpływów na rachunek bieżący. W trakcie trwania umowy kredytowej Diag Invest Sp. z o. o. zobowiązał się do kierowania na rachunki bieżące prowadzone w banku wszystkich wpływów z tytułu umów najmu dla nieruchomości stanowiącej przedmiot przelewu wierzytelności na rzecz banku w ramach prawnego zabezpieczenia zgodnie z umową kredytu.

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

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA DIAGNOSTYKA S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku

Kraków, 20 listopada 2025 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku**

	Za okres 01.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)	Za okres 01.07.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 01.07.2024- 30.09.2024 (niezbadane)
Przychody z działalności operacyjnej	1 488 267	1 240 266	503 069	419 416
Przychody z tytułu umów z klientami	1 481 820	1 231 331	501 159	417 431
Pozostałe przychody operacyjne	6 447	8 935	1 910	1 985
Koszty działalności operacyjnej	(1 226 447)	(1 027 260)	(420 754)	(351 704)
Amortyzacja	(123 036)	(109 920)	(41 799)	(36 945)
Zużycie materiałów i energii	(305 401)	(256 880)	(103 285)	(87 606)
Usługi obce	(177 218)	(152 951)	(62 179)	(53 376)
Koszty świadczeń pracowniczych	(584 314)	(479 614)	(201 509)	(165 066)
Podatki i opłaty	(19 084)	(14 250)	(6 906)	(5 198)
Pozostałe koszty rodzajowe	(11 666)	(8 481)	(3 901)	(2 449)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 656)	(6 092)	(1 141)	(2 218)
Straty z tytułu utraty wartości (w tym odwrócenia strat z tytułu utraty wartości) należności handlowych i innych aktywów finansowych	(42)	1 632	511	1 599
Pozostałe koszty operacyjne	(2 030)	(704)	(545)	(445)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	261 820	213 006	82 315	67 712
Przychody finansowe	28 479	33 370	1 103	1 247
Koszty finansowe	(50 315)	(42 913)	(17 200)	(14 991)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	239 984	203 463	66 218	53 968
Podatek dochodowy	(34 489)	(40 217)	480	(13 980)
ZYSK (STRATA) NETTO	205 495	163 246	66 698	39 988
Inne całkowite dochody				-
Zmiana wartości godziwej kapitałowych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(853)	560	(960)	(533)
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego w kolejnych okresach sprawozdawczych	(853)	560	(960)	(533)
Razem inne całkowite dochody	(853)	560	(960)	(533)
Suma całkowitych dochodów:	204 642	163 806	65 738	39 455

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**na dzień 30 września 2025 roku**

AKTYWA	Na dzień 30.09.2025 (niezbadane)	Na dzień 31.12.2024
Aktywa trwałe	1 518 023	1 366 546
Rzeczowe aktywa trwałe	186 470	159 208
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	401 536	386 844
Wartość firmy	285 656	272 633
Pozostałe aktywa niematerialne	92 612	64 548
Udzielone pożyczki	47 086	33 237
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych według kosztu	27 024	26 547
Inwestycje w jednostkach zależnych	465 402	401 534
Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane w wartości godziwej	7 407	8 259
Należności długoterminowe	4 372	4 275
Instrumenty pochodne	-	9 009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	458	452
Aktywa obrotowe	252 438	213 038
Zapasy	43 190	37 685
Należności z tytułu dostaw i usług	160 572	151 087
Należności z tyt. podatku dochodowego	-	3 344
Udzielone pożyczki	10 939	3 190
Należności publicznoprawne	3	13
Pozostałe należności krótkoterminowe	22 958	10 490
Instrumenty pochodne	3 347	175
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa	8 697	4 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 732	2 867
AKTYWA RAZEM	1 770 461	1 579 584

DIAGNOSTYKA S. A.

Kwartałna informacja finansowa za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 r.
(w tysiącach PLN, o ile nie wskazano inaczej)

PASYWA	Na dzień 30.09.2025 (niezbadane)	Na dzień 31.12.2024
Kapitał własny	500 753	401 343
Kapitał podstawowy	33 757	33 757
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	41 617	41 617
Kapitał rezerwowy	174 587	88 113
Zyski zatrzymane	243 470	236 183
Pozostałe kapitały	7 322	1 673
Zobowiązania długoterminowe	832 458	830 220
Pożyczki i kredyty bankowe	543 838	542 280
Zobowiązania z tyt. leasingu	274 891	278 010
Świadczenia pracownicze	2 383	2 383
Rezerwa na podatek odroczony	8 740	4 964
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje	2 606	2 583
Zobowiązania krótkoterminowe	437 250	348 021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 080	86 809
Pożyczki i kredyty bankowe	45 679	10 362
Zobowiązania z tyt. leasingu	133 326	121 689
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 605	20 574
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	9 136	-
Świadczenia pracownicze	68 984	60 173
Zobowiązania publicznoprawne	41 918	34 820
Pozostałe zobowiązania i otrzymane dotacje	14 522	13 594
PASYWA RAZEM	1 770 461	1 579 584

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku oraz 30 września 2024 roku**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	33 757	41 617	88 113	236 183	1 673	401 343
Zysk netto za rok obrotowy				205 495		205 495
Wycena udziałów w GenXone					(853)	(853)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	205 495	(853)	204 642
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy			86 474	(86 474)		-
Wypłata dywidendy				(111 734)		(111 734)
Program płatności na bazie akcji					6 502	6 502
Suma zmian w kapitale własnym	-	-	86 474	7 287	5 649	99 410
Stan na 30 września 2025 roku (niezbadane)	33 757	41 617	174 587	243 470	7 322	500 753

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	33 757	41 617	76 245	170 034	(3 123)	318 530
Zysk netto za rok obrotowy				163 246		163 246
Wycena udziałów w GenXone					560	560
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	163 246	560	163 806
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy			11 868	(11 868)		-
Rozliczenie połączenia spółek				(2 302)		(2 302)
Wypłata dywidendy				(105 658)		(105 658)
Program płatności na bazie akcji					771	771
Suma zmian w kapitale własnym	-	-	11 868	43 418	1 331	56 617
Stan na 30 września 2024 roku (niezbadane)	33 757	41 617	88 113	213 452	(1 792)	375 147

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku i 30 września 2024 roku**

	Za okres 1.01.2025- 30.09.2025 (niezbadane)	Za okres 1.01.2024- 30.09.2024 (niezbadane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	239 984	203 463
Korekty do zysku brutto:	149 649	131 072
Amortyzacja	123 036	109 920
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 978)	(3 890)
Przychody/koszty finansowe netto	22 089	24 271
Program płatności na bazie akcji	6 502	771
Korekty wynikające ze zmian w kapitale obrotowym netto:	6 072	(262)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(11 675)	(33 591)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(5 496)	(3 487)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	27 760	40 590
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 517)	(3 774)
Podatek dochodowy zapłacony	(18 478)	(31 711)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	377 227	302 562
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 465	2 171
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(96 034)	(47 315)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	35	3
Nabycie przedsięwzięć, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(14 130)	(14 436)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	(58 801)	(38 256)
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych	-	2 600
Dywidendy otrzymane	15 003	20 922
Odsetki otrzymane	1 405	1 373
Splata udzielonych pożyczek	5 851	2 360
Udzielenie pożyczek	(26 136)	(43 344)
Środki pieniężne otrzymane w wyniku połączenia	-	4 248
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(170 342)	(109 674)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	(89 987)	(83 334)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	172 098	59 113
Splaty kredytów i pożyczek	(135 000)	(69 000)
Przepływy finansowe z tytułu instrumentów pochodnych (IRS)	5 434	(6 369)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu, pożyczek otrzymanych oraz kredytów	(47 831)	(41 830)
Dywidendy wypłacone	(111 734)	(105 658)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(207 020)	(247 078)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(135)	(54 190)
Środki pieniężne na początek okresu	2 867	60 795
Środki pieniężne na koniec okresu	2 732	6 605

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

A. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W III kwartale 2025 r. Grupa Diagnostyka kontynuowała dynamiczny rozwój, realizując strategię wzrostu opartego na dalszym umacnianiu pozycji w diagnostyce laboratoryjnej i obrazowej. Motorem wyników pozostawał wzrost organiczny wspierany konsekwentnie prowadzonymi akwizycjami oraz stabilny popyt na usługi diagnostyczne.

W omawianym okresie odnotowaliśmy wzrost wolumenu badań do 43,0 mln (wzrost o 10,9% rdr.), przy jednoczesnym utrzymaniu pozytywnego trendu w zakresie średniej ceny usług diagnostycznych. W III kwartale 2025 r. średnia cena badań wzrosła o 14,5% rok do roku, co było efektem korzystnego miksu produktowego oraz rozpoczęcia wraz z początkiem 2025 roku konsolidacji spółek działających w obszarze diagnostyki obrazowej.

Pierwsze półrocze 2025 r. charakteryzowało się rekordową sprzedażą w ramach finansowanego przez NFZ programu „Profilaktyka 40 PLUS”, który – zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami – zakończył się w kwietniu br. W jego miejsce, od maja br., wdrożono nową inicjatywę – program „Moje Zdrowie”, oparty na odmiennych założeniach organizacyjnych. Diagnostyka nie pełni w nim roli bezpośredniego wykonawcy, co uniemożliwia precyzyjne określenie jego wpływu na wyniki sprzedażowe Grupy.

Diagnostyka podpisała 16 kontraktów z NFZ na realizację Programu Profilaktyki Raka Szyjki Macicy, obejmując wszystkie województwa. Dysponujemy nowoczesnymi pracownikami, wyspecjalizowanymi zarówno w biologii molekularnej, jak cytologii płynnej (LBC) oraz klasycznej. Dzięki temu Diagnostyka jest jednym z kluczowych podmiotów systemu ochrony zdrowia w zakresie wczesnego wykrywania nowotworów u kobiet.

Miniony kwartał był również okresem istotnych inwestycji infrastrukturalnych – uruchomiliśmy nowoczesne laboratorium w Rzeszowie, wzmacniając dostępność usług diagnostycznych w regionie. Z powodzeniem realizowaliśmy także strategię selektywnej konsolidacji rynku, finalizując pięć akwizycji: trzy podmioty w diagnostyce laboratoryjnej oraz dwa w diagnostyce obrazowej.

W III kwartale 2025 r. przychody z działalności operacyjnej Grupy wyniosły 615,1 mln zł, co oznacza wzrost o 26,6% rdr, a Recurring EBITDA¹ wzrosła o 22,3% rdr i osiągnęła poziom 152,2 mln zł. Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej wyniósł 78,1 mln zł, co oznacza wzrost o 52,5% rdr. Free cash flow wyniósł 127,6 mln zł, co potwierdza silne fundamenty finansowe oraz zdolność do finansowania rozwoju ze środków własnych.

19 września 2025 r. akcje Diagnostyki dołączyły do indeksu mWIG40, skupiającego spółki o średniej kapitalizacji notowane na GPW. mWIG40 to jeden z kluczowych indeksów warszawskiej giełdy, powszechnie wykorzystywany jako benchmark przez fundusze inwestycyjne – zarówno aktywne, jak i pasywne (ETF-y i fundusze indeksowe).

¹⁾ Grupa definiuje EBITDA jako zysk (stratę) netto skorygowany o podatek dochodowy, udział w wynikach jednostek stowarzyszonych lub współkontrolowanych, odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane za dany okres, koszty finansowe, przychody finansowe oraz amortyzację. Grupa definiuje Recurring EBITDA jako EBITDA dodatkowo skorygowaną o koszty związane z IPO, programem płatności w formie akcji oraz inne jednorazowe korekty (np. koszty opłat doradczych związanych z doradztwem transakcyjnym).

B. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W bieżącym okresie sprawozdawczym Diagnostyka S.A. dokonała korekt podatku CIT za lata ubiegłe odniesionych na wynik finansowy w bieżącym okresie – korekty opisano w nocie 10. *Podatek dochodowy* śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.

Poza powyższym Spółka nie zidentyfikowała czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- C. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji**

Strukturę Grupy Kapitałowej opisano w nocie 1.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku. W okresie sprawozdawczym objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano nabycia przedsięwzięć opisanych w nocie 21.1.

- D. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd Spółki nie opublikował prognoz finansowych.

- E. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego**

Aktualny skład akcjonariatu przedstawiono w nocie 16. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.

- F. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób;**

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- 3 186 189 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii C oraz 600 akcji zwykłych serii F – Jakub Swadźba, Prezes Zarządu Diagnostyka S.A.
- 235 akcji zwykłych serii F - Dariusz Zowczak, Wiceprezes Zarządu Diagnostyka S.A.
- 4 000 akcji zwykłych serii F - Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu Diagnostyka S.A.
- 6 372 379 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii A – Grzegorz Głównia (i pośrednio poprzez ACER Capital Partners SCSp) Członek Rady Nadzorczej Diagnostyka S.A.
- 6 372 379 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii B – Jacek Prusek (i pośrednio poprzez ACACIA Capital Partners SCSp) Członek Rady Nadzorczej Diagnostyka S.A.
- 1 420 700 akcji zwykłych serii D – Marcin Fryda, Członek Rady Nadzorczej Diagnostyka S.A.

W okresie od daty publikacji raportu za I półrocze 2025 roku do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- G. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;**

Opis dotyczący spraw sądowych zamieszczono w nocie 20.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.

H. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Spółki w ramach Grupy Kapitałowej nie zawierają transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

I. inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Spółka nie zidentyfikowała innych istotnych czynników, które miałyby wpływ na jej sytuację kadrową, majątkową, finansową, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

J. wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału;

Trendy rynkowe, makroekonomiczne i społeczno-ekonomiczne, przekładające się na wzrost wolumenu i cen na rynku diagnostyki laboratoryjnej i obrazowej:

- Rynek diagnostyki w Polsce wykazuje potencjał wzrostu, który wyróżnia go pozytywnie na tle innych rynków europejskich.
- Rosnąca średnia długość życia, przyczynia się do częstego występowania chorób związanych z wiekiem, takich jak cukrzyca, choroby układu krążenia i nowotwory.
- Wzrost zachorowalności na choroby przewlekłe, zwiększa popyt na kompleksowe badania diagnostyczne.
- Starzejące się społeczeństwo.
- Rozwój telemedycyny i diagnostyki zdalnej.
- Zwiększająca się świadomość społeczna w zakresie zdrowego trybu życia.
- Wzrost wynagrodzeń i zamożności społeczeństwa.
- Znaczący potencjał dogonienia Europy Zachodniej pod względem cen usług diagnostyki laboratoryjnej i obrazowej.
- Specyfika polskiego rynku, który wyróżnia się modelem „fee-for-service”, niskimi cenami badań w porównaniu do krajów Europy Zachodniej oraz rosnącym udziałem prywatnego finansowania w sektorze diagnostycznym.
- Inicjatywy rządowe, w tym programy wspierające profilaktykę zdrowotną przyczyniają się do wzrostu zapotrzebowania na usługi diagnostyczne.
- Zmiany zachodzące w segmentach B2C i B2B. W sektorze B2C rośnie liczba pacjentów gotowych samodzielnie finansować badania. W sektorze B2B wiele jednostek publicznych (np. szpitale) decyduje się na outsourcing usług diagnostycznych do prywatnych laboratoriów.

Wzrost organiczny oraz strategia akwizycyjna (M&A):

- Grupa będzie rozwijać się dzięki synergii wzrostu organicznego (obejmującego wolumen i ceny), i selektywnych przejęć oraz zdyscyplinowanego zarządzania finansami.
- Dobrze doinwestowana baza aktywów, w postaci ogólnopolskiej sieci laboratoriów i punktów pobrań stanowi fundament rozwoju organicznego Grupy.
- Grupa konsekwentnie realizuje strategię akwizycyjną, umacniając swoją pozycję na rozdrobnionym rynku laboratoriów medycznych w Polsce poprzez liczne przejęcia.
- Priorytetem Grupy jest zwiększanie udziału w rynku diagnostyki obrazowej.
- Eksploracja nowych kanałów sprzedaży z wykorzystaniem istniejącej bazy klientów i infrastruktury (Longevity+)

Rosnąca automatyzacja i cyfryzacja usług związanych z ochroną zdrowia oraz rozwój AI, Grupa jest jednym z najbardziej innowacyjnych podmiotów w branży medycznej, poprzez rozwój kompetencji w obszarze:

- automatyzacji laboratoriów.
- robotyzacji procesów.
- digitalizacji.
- eksploracji potencjału sztucznej inteligencji (AI) obejmującej różnorodne obszary zastosowań, w tym m.in.:
 - ✓ aplikacja mobilna Diagnostyki – wykorzystanie chatbotów oraz wsparcie w zakresie opisywania wyników wybranych badań
 - ✓ radiologia – przyspieszenie procesu skanowania oraz wspomaganie opisu badań radiologicznych

Presja płacowa, konkurencja o personel medyczny, wzrost kosztów świadczeń pracowniczych:

- Grupa mierzy się z wyzwaniami, takimi jak presja na płace, konkurencja o personel medyczny i starzenie się kadry, co może wpływać na przyszłe wyniki finansowe.
- Strategiczne zarządzanie wynagrodzeniami i zatrzymywaniem pracowników będzie istotne dla utrzymania konkurencyjności Grupy.
- Koszty świadczeń pracowniczych, będące największym składnikiem kosztów operacyjnych Grupy, znacząco wzrosły w ostatnich latach, głównie z powodu wzrostu liczby pracowników, wynagrodzeń oraz regulacji, takich jak Ustawa o Minimalnych Płacach w Ochronie Zdrowia.

Wzrost kosztów operacyjnych, innych niż koszty pracownicze:

- Koszty zużycia materiałów, energii oraz usług obcych (wynagrodzenia lekarzy zatrudnionych w ramach kontraktów B2B) stanowią istotny składnik kosztów operacyjnych Grupy.
- Koszty materiałów i energii zależą od wolumenu badań, rodzaju używanych materiałów oraz cen energii.

Oprócz wskazanych powyżej kluczowych czynników i innych trendów, Spółka nie widzi dziś żadnych innych kluczowych czynników i znaczących trendów, których istotność do sporządzenia sprawozdania zmieniła się na tyle, że miałyby istotny wpływ na działalność Grupy lub główne rynki, na których Grupa prowadzi działalność.

Zatwierdzenie skonsolidowanego raportu kwartalnego

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 20 listopada 2025 roku i podpisany 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 Chytła - Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Zbigniew Polakowski – Główny Księgowy