



XBS PRO-LOG S.A.

RAPORT za I kwartał roku obrotowego 2025/2026

01.07.2025 r. – 30.09.2025 r.

Pruszków, dnia 14 listopada 2025 roku

Spis treści

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1.	DANE SPÓŁKI.....	3
1.2.	ZARZĄD	3
1.3.	RADA NADZORCZA	4
1.4.	AKCJONARIAT	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2025/2026 R.	5
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W ZŁ)	8
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W ZŁ)	10
2.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (W ZŁ)	12
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	13
4.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2025/2026 ROKU.	15
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	16
6.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIECIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	16
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	17
9.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma:	XBS PRO-LOG S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Pruszków
Adres:	ul. 3 Maja 8, 05-800 Pruszków
Tel.:	+ 48 22 2668810
Faks:	+ 48 22 2668825
Internet:	www.pro-log.com.pl
E-mail:	biuro@pro-log.com.pl
KRS:	0000408511
REGON:	750088480
NIP:	8381495154

Emitent jest polską firmą świadczącą kompleksowe usługi logistyczne dla podmiotów gospodarczych (logistyka kontraktowa), na które składają się usługi magazynowe, usługi agencji celnej, usługi transportowe oraz usługi konfekcjonowania i pakowania towarów (co-packing). Emitent specjalizuje się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych wprowadzających do obrotu towary akcyzowe. Emitent działa na rynku usług logistycznych od 1997 roku. Od dnia 14 grudnia 2012 roku akcje Emitenta są notowane na rynku NewConnect.

Od 11 stycznia 2021 roku firma, pod którą Spółka prowadzi działalność gospodarczą, nosi nazwę XBS PRO-LOG Spółka Akcyjna (przed rejestracją przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu, Emitent prowadził działalność gospodarczą pod firmą: PRO-LOG Spółka Akcyjna).

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- 1/ Jacek Kołodziejczyk – Prezes Zarządu
- 2/ Remigiusz Zdrojkowski - Członek Zarządu
- 3/ Daniel Korbus - Członek Zarządu
- 4/ Damian Kieblesz - Członek Zarządu
- 5/ Urszula Rąbkowska – Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- 1/ Jacek Pogonowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Tatiana Balkovicová- Vice-Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 3/ Marina Iwanowska - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Marcin Dziedzic - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Adam Ruta - Członek Rady Nadzorczej
- 6/ Igor Sýkora - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria Akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
1	Seria A	1.000.000	100	100
RAZEM:		1.000.000	100	100

Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym(%)	Udział w głosach na WZA (%)
1.	XBS LOGISTICS Sp. z o.o.	A	904 325	90,43	90,43
2.	Pozostali	A	95 675	9,57	9,57
RAZEM:		1.000.000	1.000.000	100	100

Spółka Emitenta na dzień 30.09.2025 r. jako jednostka zależna wchodzi w skład grupy kapitałowej XBS Logistics Sp. z o.o. z siedzibą w Błoniu w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości. Spółka XBS Logistics Sp. z o.o. z siedzibą w Błoniu stanowi jednostkę dominującą posiadającą 90,43% udziału w kapitale zakładowym w spółce XBS PRO-LOG S.A. (w okresie 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r. spółka XBS Logistics Sp. z o.o. nie nabywała żadnych nowych akcji Emitenta).

Emitent nie posiada wiedzy, aby jakikolwiek inny podmiot powiązany lub osoba fizyczna powiązana ze spółką Emitenta nabywała akcje XBS PRO-LOG S.A.

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał roku obrotowego 2025/2026 r.

Zgodnie ze zmianą § 37 Statutu Emitenta, dokonaną w dniu 5 maja 2014 r. uchwałą Nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 01 lipca, począwszy od lipca 2016 roku.

W związku z powyższym kwartał rozpoczęty w dniu 1 lipca 2025 roku i zakończony w dniu 30 września 2025 roku jest pierwszym kwartałem roku obrotowego 2024/2025.

2.1 Bilans (w zł)

	AKTYWA w zł	30.09.2025	30.09.2024
	Aktywa razem	27 668 357,80	28 683 557,35
A	Aktywa trwałe	8 032 712,75	5 611 360,85
I	Wartości niematerialne i prawne	74 875,00	5 566,67
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	74 875,00	5 566,67
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 319 369,75	5 110 163,18
1	Środki trwałe	5 072 698,98	4 496 050,71
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	282 322,63	294 037,45
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 392 757,46	798 913,76
d	środki transportu	2 566 351,27	2 456 993,26
e	inne środki trwałe	831 267,62	946 106,24
2	Środki trwałe w budowie	6 000,00	230 590,02
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	240 670,77	383 522,45
III	Należności długoterminowe	2 100 000,00	17 000,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	2 100 000,00	17 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a	w jednostkach powiązanych:	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa	-	-
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	w pozostałych jednostkach:	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-

V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	538 468,00	478 631,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	538 468,00	478 631,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	19 635 645,05	23 072 196,50
I	Zapasy	764 952,23	910 040,81
1	Materiały	764 952,23	906 040,81
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	4 000,00
II	Należności krótkoterminowe	9 714 417,49	9 478 262,24
1	Należności od jednostek powiązanych	191 033,81	39 890,87
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	191 033,81	39 890,87
-	do 12 miesięcy	191 033,81	39 890,87
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	9 523 383,68	9 438 371,37
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 949 965,10	5 509 569,33
-	do 12 miesięcy	7 949 965,10	5 509 569,33
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr.	62 056,00	155 185,93
c	inne	1 511 362,58	3 773 616,11
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 978 959,07	12 569 792,84
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 978 959,07	12 569 792,84
a	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 978 959,07	12 569 792,84
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 978 959,07	12 569 792,84
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	177 316,26	114 100,61
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-

	PASYWA w zł	30.09.2025	30.09.2024
	Pasywa razem	27 668 357,80	28 683 557,35
A	Kapitał (fundusz) własny	21 977 630,06	22 444 457,80
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 483 502,17	9 057 568,51
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	398 000,00	398 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	398 000,00	398 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 529 327,32	9 936 691,12
VI	Zysk (strata) netto	1 566 800,57	2 052 198,17
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 690 727,74	6 239 099,55
I	Rezerwy na zobowiązania	1 538 825,48	2 043 909,35
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 032,00	20 000,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 443 617,88	1 930 733,75
	- długoterminowa	-	112 256,40
	- krótkoterminowa	1 443 617,88	1 818 477,35
3	Pozostałe rezerwy	53 175,60	93 175,60
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	53 175,60	93 175,60
II	Zobowiązania długoterminowe	69 362,46	119 336,86
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	69 362,46	119 336,86
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	69 362,46	119 336,86
d	zobowiązania wekslowe	-	-
e	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 508 990,29	4 056 991,89
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	64 539,77	42 881,31
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	64 539,77	42 881,31
	- do 12 miesięcy	64 539,77	42 881,31
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 444 450,52	4 014 110,58
a	kredyty i pożyczki	-	98,16
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	87 526,42	118 076,58
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 164 622,82	1 348 299,36
	- do 12 miesięcy	1 164 622,82	1 348 299,36
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-

f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	1 616 725,00	1 946 481,04
h	z tytułu wynagrodzeń	538 460,21	600 954,15
i	inne	37 116,07	201,29
4	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	573 549,51	18 861,45
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	573 549,51	18 861,45
	- długoterminowe	9 632,98	16 912,90
	- krótkoterminowe	563 916,53	1 948,55

2.2. Rachunek Zysków i Strat (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES	
		01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 605 626,35	10 591 180,75
	w tym od jednostek powiązanych	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9 536 400,43	10 541 685,59
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69 225,92	49 495,16
B	Koszty działalności operacyjnej	7 887 875,64	8 075 477,99
I	Amortyzacja	354 908,30	276 185,64
II	Zużycie materiałów i energii	181 607,84	212 304,90
III	Usługi obce	4 170 596,68	3 970 637,87
IV	Podatki i opłaty	11 077,76	-
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	2 551 402,56	2 899 349,61
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	560 650,29	645 326,91
	- emerytalne	402 077,77	467 368,47
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 430,44	2 460,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 201,77	69 213,06
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 717 750,71	2 515 702,76
D	Pozostałe przychody operacyjne	163 111,03	3 411,54
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	1 819,98	1 819,98
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	161 291,05	1 591,56
E	Pozostałe koszty operacyjne	20 341,83	870,10
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	20 341,83	870,10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 860 519,91	2 518 244,20

G	Przychody finansowe	65 990,18	94 678,28
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II	Odsetki, w tym:	62 723,24	94 678,28
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	3 266,94	-
H	Koszty finansowe	2 715,52	4 540,31
I	Odsetki, w tym:	2 715,52	4 175,64
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	-	364,67
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 923 794,57	2 608 382,17
J	Podatek dochodowy	356 994,00	556 184,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 566 800,57	2 052 198,17

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.06.2025	01.07.2024- 30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 410 829,49	20 081 502,17	20 392 259,63
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 410 829,49	20 081 502,17	20 392 259,63
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
'- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
'- umorzenia udziałów (emisji akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 483 502,17	9 057 568,51	9 057 568,51
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	1 425 933,66	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 425 933,66	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	1 425 933,66	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 483 502,17	10 483 502,17	9 057 568,51
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	398 000,00	398 000,00	398 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	398 000,00	398 000,00	398 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 529 327,32	9 625 933,66	9 936 691,12
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 529 327,32	9 625 933,66	9 936 691,12

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 529 327,32	9 625 933,66	9 936 691,12
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	9 625 933,66	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	8 200 000,00	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 529 327,32	1 425 933,66	9 936 691,12
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
6. Wynik netto	1 566 800,57	8 529 327,32	2 052 198,17
a) zysk netto	1 566 800,57	8 529 327,32	2 052 198,17
b) strata netto	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 977 630,06	20 410 829,49	22 444 457,80
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	21 977 630,06	20 410 829,49	22 444 457,80

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (w zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	30/09/2025	30/09/2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 566 800,57	2 052 198,17
II.	Korekty razem	- 2 064 212,98	- 743 450,79
1.	Amortyzacja	354 908,30	276 185,64
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7 584,22	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 59 798,54	- 68 479,35
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	255 262,48	94 420,44
6.	Zmiana stanu zapasów	- 230 646,85	109 325,44
7.	Zmiana stanu należności	- 1 369 099,62	788 338,04
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 980 324,14	- 1 997 353,97
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 42 098,83	54 112,97
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 497 412,41	1 308 747,38
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	zbycie aktywów finansowych,	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	65 668,68	143 178,50
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 668,68	143 178,50
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 65 668,68	- 143 178,50
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	62 514,06	72 654,99

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	62 514,06	72 654,99
II.	Wydatki	18 148,76	22 160,23
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 433,24	17 984,59
8.	Odsetki	2 467,79	4 175,64
9.	Inne wydatki finansowe	247,73	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	44 365,30	50 494,76
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 518 715,79	1 216 063,64
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 518 715,79	1 216 063,64
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	11 351 125,32	11 353 729,20
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	10 832 409,53	12 569 792,84
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	6 846,97	-

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości w XBS Pro-Log S.A.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia prawo wyboru.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat
W I kwartale roku 2025/2026 stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

1) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji dostosowane są do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Wartości niematerialne i prawne w cenie nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, umarzane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania lub miesiącu następnym.

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji dostosowane są do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Środki trwałe w cenie nabycia od 0,01 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych (tzw. środki trwałe niskocenne) umarzane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania lub miesiącu następnym.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania krótszym niż rok i cenie nabycia nieprzekraczającej 10.000,00 zł zaliczane są do kosztów zużycia materiałów.

3) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Jednostka wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w przypadku, gdy w następnych okresach sprawozdawczych osiągnie taki dochód podatkowy, który pozwoli na potrącenie od niego ujemnych różnic przejściowych jak również straty podatkowej. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się jako iloczyn wartości ujemnych różnic przejściowych i stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku, w którym wpłyną one na obniżenie podatku dochodowego.

4) Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia (nie wyższych od ich cen sprzedaży netto) na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje analizy posiadanych zapasów materiałów i towarów, w związku z możliwością wystąpienia czynników powodujących konieczność obniżenia ich wartości (poprzez dokonanie odpisów aktualizacyjnych).

Materiały podstawowe stanowią część składową lub też są opakowaniem podstawowym. Ujmowane są jako materiały, a po wydaniu do przerobu – jako materiały po przerobie, następnie są przekwalifikowane jako towary w związku z przeznaczeniem ich do sprzedaży.

Materiały podstawowe są ujmowane w momencie nabycia jako składnik aktywów (ujmowane są jako materiały/materiały w przerobie, a przerobione materiały są zwracane do magazynu i ujmowane jako towary). Towary w momencie sprzedaży stają się kosztem ujętym w rachunku zysków i strat. Materiały pomocnicze przeznaczone są na cele ogólne, w momencie ich nabycia stanowią koszt ujęty w rachunku zysków i strat. Materiały pomocnicze nadają materiałom określone cechy bądź wspomagają proces technologiczny, bądź służą do konserwacji maszyn i urządzeń.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

5) Należności krótkoterminowe

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty. Na dzień bilansowy jednostka zrezygnowała z naliczania odsetek z tytułu nieterminowego regulowania należności.

Należności sporne, wątpliwe bądź znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszają te należności.

6) Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

7) Kapitał własny

Kapitał podstawowy (akcyjny) wykazywany jest w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

8) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy jednostka zrezygnowała z naliczania odsetek z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań.

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2025/2026 roku.

Wyniki finansowe za I kwartał roku obrotowego 2025/2026 zostały ocenione przez Zarząd jako zadowalające. Spółka odnotowała przychody na poziomie niższym o 985.554,40 PLN w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku fiskalnego. Na spadek przychodów miała wpływ mniejsza aktywność Klientów. Mniejsza ilość otrzymanych zleceń dotyczy również dużych Klientów.

Wynik EBITDA wypracowany w I kwartale był niższy o 579.001,63 PLN względem I kwartału poprzedniego roku obrotowego, natomiast zysk netto wyniósł 1.566.800,57 PLN. Kluczowym elementem utrzymania firmy w dobrej kondycji jest poprawienie cyklu rotacji należności. Zarząd podjął działania mające na celu poprawę dyscypliny płatniczej Klientów, co jest kluczowe w obliczu trudnej sytuacji rynkowej w branży uderzającej w dystrybutorów napojów alkoholowych.

W I kwartale 2025/2026 roku koszty usług obcych wzrosły o około 5%. Zwiększenie bazy kosztowej wynika po części ze zwiększonych kosztów wynajmu w związku z dostępem do dodatkowej powierzchni magazynowej. Z kolei koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych zostały odpowiednio dostosowane do wolumenów działalności i niższe aniżeli w analogicznym okresie poprzedniego roku finansowego.

Kluczowym czynnikiem dla dalszego rozwoju Spółki będzie sytuacja gospodarcza na rynku polskim oraz poziom sprzedaży detalicznej.

Syntetyczne porównanie wyników I kwartału 2025/2026 oraz I kwartału 2024/2025 ilustruje następujące zestawienie:

Za okres:	PLN		Δ %
	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024	
Przychody netto ze sprzedaży	9 605 626,35	10 591 180,75	-9,31%
Amortyzacja	354 908,30	276 185,64	28,50%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 717 750,71	2 515 702,76	-31,72%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 860 519,91	2 518 244,20	-26,12%
EBITDA	2 215 428,21	2 794 429,84	-20,72%
Zysk (strata) brutto	1 923 794,57	2 608 382,17	
Zysk (strata) netto	1 566 800,57	2 052 198,17	-23,65%

Począwszy od 1 lipca 2017 r. dokonano zmiany w Polityce Rachunkowości Spółki dotyczącej ujmowania w księgach rachunkowych podatku akcyzowego płaconego przez spółkę w imieniu jej Klientów - sytuacja, kiedy spółka występuje w roli płatnika. Saldo na koncie rozrachunków z Urzędami Skarbowymi jest widoczne w Bilansie po stronie Pasywów jako zobowiązania publiczno-prawne. W rachunku Zysków i Strat wykazywana jest tylko akcyza dotycząca towarów, które zostały nabyte i sprzedane przez XBS PROLOG S.A. Z punktu widzenia rentowności firmy – należy zaznaczyć - iż przychód z tytułu akcyzy nie wpływa na wartość wyniku operacyjnego.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Emitent nie publikował w dokumencie informacyjnym harmonogramu inwestycji i działań.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025/2026.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W I kwartale roku finansowego 2025/2026 nie prowadzono działań mających na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

58 osób było zatrudnionych na pełen etat na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj. na dzień 30 września 2025 r.

<i>Jacek Kołodziejczyk</i>	<i>Remigiusz Zdrojkowski</i>	<i>Daniel Korbus</i>	<i>Damian Kieblesz</i>	<i>Urszula Rąbkowska</i>
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu