



XBS PRO-LOG S.A.

RAPORT za III kwartał roku obrotowego 2025/2026

01.01.2026 r. – 31.03.2026 r.

Pruszków, dnia 15 maja 2026 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 III KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2025/2026 R.	5
2.1	BILANS (W ZŁ).....	5
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W ZŁ)	8
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (W ZŁ)	10
2.4	RACHUNEK PRZEPLYWÓW 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 WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III 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 ŚWIETLE 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.	16
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 w III kwartale 2025/2026 wchodziły następujące osoby:

- 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

W skład Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- 1/ Bartosz Marczuk – 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 31.03.2026 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 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r. spółka XBS Logistics Sp. z o.o. nie nabywała żadnych nowych akcji Emitenta).

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

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III 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 stycznia 2026 roku i zakończony w dniu 31 marca 2026 roku jest trzecim kwartałem roku obrotowego 2025/2026.

2.1 Bilans (w zł)

	AKTYWA w zł	31.03.2026	31.03.2025
	Aktywa razem	24 291 555,43	25 485 455,54
A	Aktywa trwałe	7 700 215,70	9 032 028,87
I	Wartości niematerialne i prawne	68 850,00	104 825,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	68 850,00	104 825,00
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 067 873,27	5 585 642,87
1	Środki trwałe	4 727 202,50	5 271 266,92
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	276 465,23	288 180,05
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 230 057,72	1 255 637,12
d	środki transportu	2 336 689,93	2 833 924,13
e	inne środki trwałe	883 989,62	893 525,62
2	Środki trwałe w budowie	-	73 705,18
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	340 670,77	240 670,77
III	Należności długoterminowe	2 100 000,00	2 817 000,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	2 100 000,00	2 817 000,00
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	463 492,43	524 561,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	463 492,43	524 561,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	16 591 339,73	16 453 426,67
I	Zapasy	554 708,09	381 886,70
1	Materiały	554 708,09	381 886,70
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II	Należności krótkoterminowe	13 722 533,23	7 645 732,16
1	Należności od jednostek powiązanych	148 976,95	180 654,22
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	148 976,95	180 654,22
-	do 12 miesięcy	148 976,95	180 654,22
-	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	13 573 556,28	7 465 077,94
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 706 330,90	6 547 803,10
-	do 12 miesięcy	11 706 330,90	6 547 803,10
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdr.	355 593,70	25 486,00
c	inne	1 511 631,68	891 788,84
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 160 824,50	8 310 382,26
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 160 824,50	8 310 382,26
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	2 160 824,50	8 310 382,26
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 160 824,50	8 310 382,26
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-

IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	153 273,91	115 425,55
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-

PASYWA w zł		31.03.2026	31.03.2025
Pasywa razem		24 291 555,43	25 485 455,54
A	Kapitał (fundusz) własny	17 929 398,86	19 170 762,90
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 210 829,49	10 483 502,17
	- 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
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	398 000,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI	Zysk (strata) netto	4 718 569,37	7 289 260,73
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 362 156,57	6 314 692,64
I	Rezerwy na zobowiązania	1 335 772,29	2 073 496,17
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 573,42	25 160,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 298 198,87	2 018 068,92
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	1 298 198,87	2 018 068,92
3	Pozostałe rezerwy	-	30 267,25
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	30 267,25
II	Zobowiązania długoterminowe	48 709,97	122 509,69
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	48 709,97	122 509,69
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	48 709,97	122 509,69
d	zobowiązania wekslowe	-	-
e	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 412 297,44	3 470 348,83
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	71 320,27	42 370,95
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	71 320,27	42 370,95
	- do 12 miesięcy	71 320,27	42 370,95
	- 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	4 340 977,17	3 427 977,88
a	kredyty i pożyczki	-	-

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	41 478,53	72 835,18
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 341 449,05	1 278 657,70
	- do 12 miesięcy	1 341 449,05	1 278 657,70
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	2 420 841,17	1 551 540,51
h	z tytułu wynagrodzeń	475 800,80	524 944,49
i	inne	61 407,62	-
4	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	565 376,87	648 337,95
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	565 376,87	648 337,95
	- długoterminowe	5 993,02	15 211,49
	- krótkoterminowe	559 383,85	633 126,46

2.2. Rachunek Zysków i Strat (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025	01.07.2025- 31.03.2026	01.07.2024- 31.03.2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 884 338,55	9 694 717,72	29 729 542,09	33 997 594,86
	w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	7 858 173,99	9 655 186,21	29 604 398,58	33 838 728,04
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	26 164,56	39 531,51	125 143,51	158 866,82
B	Koszty działalności operacyjnej	7 279 612,93	7 741 506,64	24 214 126,30	25 082 469,91
I	Amortyzacja	305 167,14	275 785,70	979 139,78	815 720,23
II	Zużycie materiałów i energii	599 748,28	539 307,43	1 218 526,59	1 184 854,41
III	Usługi obce	3 812 690,82	3 889 106,97	13 196 627,89	12 714 530,01
IV	Podatki i opłaty	20 093,85	7 184,46	69 023,70	12 438,01
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	1 975 585,31	2 444 313,31	6 761 736,30	8 310 107,82
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	543 990,61	491 977,95	1 810 693,93	1 740 607,64
	- emerytalne	325 778,81	388 955,39	1 168 307,54	1 308 129,48
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 633,13	25 058,92	69 154,58	81 255,04
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 703,79	68 771,90	109 223,53	222 956,75
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	604 725,62	1 953 211,08	5 515 415,79	8 915 124,95
D	Pozostałe przychody operacyjne	63 134,01	102 731,03	293 624,00	159 284,64
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Dotacje	1 819,98	-	5 459,94	3 033,30

III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	61 314,03	102 731,03	288 164,06	156 251,34
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 414,30	6 560,40	113 582,35	85 616,64
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	1 414,30	6 560,40	113 582,35	85 616,64
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	666 445,33	2 049 381,71	5 695 457,44	8 988 792,95
G	Przychody finansowe	1 555,44	64 223,89	98 189,18	279 961,77
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:	1 555,44	61 653,76	98 189,18	272 377,55
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	-	2 570,13	-	7 584,22
H	Koszty finansowe	1 615,20	3 917,68	20 707,26	12 593,99
I	Odsetki, w tym:	1 615,20	3 917,68	11 985,83	12 593,99
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	-	-	8 721,43	-
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	666 385,57	2 109 687,92	5 772 939,36	9 256 160,73
J	Podatek dochodowy	63 780,00	503 707,00	1 054 369,99	1 966 900,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk.straty)	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	602 605,57	1 605 980,92	4 718 569,37	7 289 260,73

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2025- 31.03.2026	01.07.2025- 31.12.2025	01.07.2024- 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 410 829,49	20 410 829,49	20 081 502,17
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 410 829,49	20 410 829,49	20 081 502,17
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	10 483 502,17	9 057 568,51
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 727 327,32	1 727 327,32	1 425 933,66
a) zwiększenie (z tytułu)	1 727 327,32	1 727 327,32	1 425 933,66
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 329 327,32	1 329 327,32	1 425 933,66
b) zmniejszenie (z tytułu)	398 000,00	398 000,00	-
- pokrycia straty	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 210 829,49	12 210 829,49	10 483 502,17
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	- 398 000,00	- 398 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu przeniesienie na kapitał zapasowy	398 000,00	398 000,00	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	398 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 529 327,32	8 529 327,32	9 625 933,66

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 529 327,32	8 529 327,32	9 625 933,66
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 529 327,32	8 529 327,32	9 625 933,66
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	8 529 327,32	8 529 327,32	9 625 933,66
- podział zysku z lat ubiegłych	-	8 529 327,32	9 625 933,66
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 529 327,32	-	-
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	4 718 569,37	4 115 963,80	7 289 260,73
a) zysk netto	4 718 569,37	4 115 963,80	7 289 260,73
b) strata netto	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 929 398,86	17 326 793,29	19 170 762,90
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	17 929 398,86	17 326 793,29	19 170 762,90

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

	WYSZCZEGÓLNIENIE	31/03/2026	31/03/2025
		-	-
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	4 718 569,37	7 289 260,73
II.	Korekty razem	- 4 425 354,74	- 1 072 184,92
1.	Amortyzacja	979 139,78	815 720,23
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7 584,22	7 584,22
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 84 447,31	- 259 783,56
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	52 209,29	118 847,26
6.	Zmiana stanu zapasów	- 20 402,71	637 479,55
7.	Zmiana stanu należności	- 5 377 215,36	- 528 055,46
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 30 969,10	- 2 546 241,69
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	48 746,45	682 264,53
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	293 214,63	6 217 075,81
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	432 378,68	1 257 451,11
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	432 378,68	1 257 451,11
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)	- 432 378,68	- 1 257 451,11
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	105 933,01	272 279,39

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	105 933,01	272 279,39
II.	Wydatki	7 303 619,32	8 272 647,15
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 200 000,00	8 200 000,00
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	82 133,62	60 053,16
8.	Odsetki	5 843,87	11 306,88
9.	Inne wydatki finansowe	15 641,83	1 287,11
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 7 197 686,31	- 8 000 367,76
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 7 336 850,36	- 3 040 743,06
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 7 336 850,36	- 3 040 743,06
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	9 497 674,86	11 351 125,32
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	2 160 824,50	8 310 382,26
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	4 087,10	5 174,09

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 roku obrotowym 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, umarzone 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 umarzone 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) umarzone 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 III kwartale 2025/2026 roku.

Wyniki finansowe za III kwartał roku obrotowego 2025/2026 zostały przez Zarząd ocenione jako zadowalające. Spółka odnotowała niższe przychody o 1.810.379,17 PLN w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego, tj. redukcja z kwoty 9.694.717,72 PLN do 7.884.338,55 PLN. Spadek ten był konsekwencją mniejszej aktywności klientów, w szczególności w segmencie klientów realizujących obrót winem, co przełożyło się na niższą liczbę otrzymanych zleceń. Wyjątkowo wysokie mrozy na początku 2026 roku uderzyły w sprzedaż branży alkoholowej, drastycznie ograniczając ruch w handlu detalicznym.

Wynik EBITDA za III kwartał 2025/2026 był niższy o 1.353.554,94 PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 666.385,57 PLN. Zysk netto wyniósł 602.605,57 PLN.

Kluczowym elementem utrzymania stabilnej kondycji finansowej Spółki pozostaje poprawa cyklu rotacji należności. Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynikały przede wszystkim ze wzrostu poziomu należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług i z kwoty 5.514.362,46 PLN na dzień rozpoczynający rok finansowy do kwoty 11.706.330,90 PLN, przy czym udział należności przeterminowanych w tej kwocie pozostaje nieistotny.

W III kwartale roku obrotowego 2025/2026 koszty usług obcych pozostawały na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie poprzedniego roku. Jednocześnie koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych zostały dostosowane do aktualnych wolumenów działalności i były niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego.

Istotnym czynnikiem determinującym dalszy rozwój Spółki pozostaje sytuacja makroekonomiczna na rynku polskim oraz poziom sprzedaży detalicznej, w szczególności koniunktura w branży alkoholowej.

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

Za okres:	PLN		Δ %
	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025	
Przychody netto ze sprzedaży	7 884 338,55	9 694 717,72	-18,67%
Amortyzacja	305 167,14	275 785,70	10,65%
Zysk (strata) ze sprzedaży	604 725,62	1 953 211,08	-69,04%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	666 445,33	2 049 381,71	-67,48%
EBITDA	971 612,47	2 325 167,41	-58,21%
Zysk (strata) brutto	666 385,57	2 109 687,92	
Zysk (strata) netto	602 605,57	1 605 980,92	-62,48%

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 III 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.

59 osób było zatrudnionych na pełen etat na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj. na dzień 31 marca 2026 r.

<i>Bartosz Marczuk</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