



**XBS PRO-LOG S.A.**

**RAPORT za III kwartał roku obrotowego 2024/2025**

**01.01.2025 r. – 31.03.2025 r.**

**Pruszków, dnia 14 maja 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 III KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2024/2025 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 III KWARTALE 2024/2025 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. ....	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:	<b>XBS PRO-LOG S.A.</b>
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:	<a href="http://www.pro-log.com.pl">www.pro-log.com.pl</a>
E-mail:	<a href="mailto:biuro@pro-log.com.pl">biuro@pro-log.com.pl</a>
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
<b>RAZEM:</b>		<b>1.000.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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
<b>RAZEM:</b>		<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Spółka Emitenta na dzień 31.03.2025 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 stycznia 2025 r. do 31 marca 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 III kwartał roku obrotowego 2024/2025 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 2025 roku i zakończony w dniu 31 marca 2025 roku jest trzecim kwartałem roku obrotowego 2024/2025.

### 2.1 Bilans (w zł)

	AKTYWA w zł	31.03.2025	31.03.2024
-	Aktywa razem	25 485 455,54	23 901 560,11
A	Aktywa trwałe	9 032 028,87	4 856 733,12
I	Wartości niematerialne i prawne	104 825,00	21 816,67
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	104 825,00	21 816,67
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 585 642,87	4 322 437,45
1	Środki trwałe	5 271 266,92	3 240 990,98
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	288 180,05	299 894,87
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 255 637,12	628 951,67
d	środki transportu	2 833 924,13	1 853 442,78
e	inne środki trwałe	893 525,62	458 701,66
2	Środki trwałe w budowie	73 705,18	262 836,56
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	240 670,77	818 609,91
III	Należności długoterminowe	2 817 000,00	17 000,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	2 817 000,00	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	-	-
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>524 561,00</b>	<b>495 479,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	524 561,00	495 479,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 453 426,67</b>	<b>19 044 826,99</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>381 886,70</b>	<b>289 067,61</b>
1	Materiały	381 886,70	283 750,01
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	728,60
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	4 589,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 645 732,16</b>	<b>9 212 225,77</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	180 654,22	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	180 654,22	-
-	do 12 miesięcy	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	7 465 077,94	9 212 225,77
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 547 803,10	5 398 899,37
-	do 12 miesięcy	6 547 803,10	5 398 899,37
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdr.	25 486,00	166 950,60
c	inne	891 788,84	3 646 375,80
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8 310 382,26</b>	<b>9 397 060,76</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 310 382,26	9 397 060,76
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	8 310 382,26	9 397 060,76
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 310 382,26	9 397 060,76
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>115 425,55</b>	<b>146 472,85</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	PASYWA w zł	31.03.2025	31.03.2024
-	<b>Pasywa razem</b>	<b>25 485 455,54</b>	<b>23 901 560,11</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>19 170 762,90</b>	<b>18 220 031,14</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>10 483 502,17</b>	<b>9 057 568,51</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
<b>III</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>398 000,00</b>	<b>398 000,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	<b>398 000,00</b>	<b>398 000,00</b>
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-	-
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 289 260,73</b>	<b>7 764 462,63</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)</b>	-	-
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 314 692,64</b>	<b>5 681 528,97</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 073 496,17</b>	<b>1 775 827,66</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 160,00	28 307,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 018 068,92	1 727 520,66
	- długoterminowa	-	112 256,40
	- krótkoterminowa	2 018 068,92	1 615 264,26
3	Pozostałe rezerwy	30 267,25	20 000,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	30 267,25	20 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>122 509,69</b>	<b>137 258,21</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	122 509,69	137 258,21
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	122 509,69	137 258,21
d	zobowiązania wekslowe	-	-
e	inne	-	-
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 470 348,83</b>	<b>3 743 776,30</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	42 370,95	34 422,73
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	42 370,95	34 422,73
	- do 12 miesięcy	42 370,95	34 422,73
	- 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	3 427 977,88	3 709 353,57
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	72 835,18	118 076,58
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 278 657,70	1 588 731,05
	- do 12 miesięcy	1 278 657,70	1 588 731,05
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-

f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 551 540,51	1 477 810,01
h	z tytułu wynagrodzeń	524 944,49	522 148,47
i	inne	-	2 587,46
4	Fundusze specjalne	-	-
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>648 337,95</b>	<b>24 666,80</b>
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	648 337,95	24 666,80
	- długoterminowe	15 211,49	20 552,86
	- krótkoterminowe	633 126,46	4 113,94

## 2.2. Rachunek Zysków i Strat (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.03.2024	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>9 694 717,72</b>	<b>9 027 611,30</b>	<b>33 997 594,86</b>	<b>34 010 721,13</b>
	w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9 655 186,21	8 952 111,71	33 838 728,04	33 807 015,02
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	39 531,51	75 499,59	158 866,82	203 706,11
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 741 506,64</b>	<b>7 286 690,34</b>	<b>25 082 469,91</b>	<b>24 778 440,07</b>
I	Amortyzacja	275 785,70	272 237,47	815 720,23	731 931,60
II	Zużycie materiałów i energii	539 307,43	455 638,28	1 184 854,41	898 184,74
III	Usługi obce	3 889 106,97	3 537 271,19	12 714 530,01	12 992 517,80
IV	Podatki i opłaty	7 184,46	5 096,00	12 438,01	12 863,79
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	2 444 313,31	2 386 299,76	8 310 107,82	8 003 332,44
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	491 977,95	553 138,32	1 740 607,64	1 859 517,33
	- emerytalne	388 955,39	424 272,25	1 308 129,48	1 380 462,83
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	25 058,92	5 937,13	81 255,04	81 494,03
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68 771,90	71 072,19	222 956,75	198 598,34
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 953 211,08</b>	<b>1 740 920,96</b>	<b>8 915 124,95</b>	<b>9 232 281,06</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>102 731,03</b>	<b>1 819,98</b>	<b>159 284,64</b>	<b>44 295,85</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Dotacje	-	1 819,98	3 033,30	5 459,94
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	102 731,03	-	156 251,34	38 835,91
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 560,40</b>	<b>-</b>	<b>85 616,64</b>	<b>64 918,47</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	6 560,40	-	85 616,64	64 918,47



<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 049 381,71</b>	<b>1 742 740,94</b>	<b>8 988 792,95</b>	<b>9 211 658,44</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>64 223,89</b>	<b>67 336,11</b>	<b>279 961,77</b>	<b>355 438,10</b>
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:	61 653,76	67 336,11	272 377,55	355 438,10
	- 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	-
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 917,68</b>	<b>17 291,14</b>	<b>12 593,99</b>	<b>47 221,91</b>
I	Odsetki, w tym:	3 917,68	2 980,96	12 593,99	30 525,48
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	-	14 310,18	-	16 696,43
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>2 109 687,92</b>	<b>1 792 785,91</b>	<b>9 256 160,73</b>	<b>9 519 874,63</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>503 707,00</b>	<b>414 398,00</b>	<b>1 966 900,00</b>	<b>1 755 412,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>1 605 980,92</b>	<b>1 378 387,91</b>	<b>7 289 260,73</b>	<b>7 764 462,63</b>

### 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2024- 31.03.2025	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.03.2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>20 081 502,17</b>	<b>20 081 502,17</b>	<b>18 055 568,51</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>20 081 502,17</b>	<b>20 081 502,17</b>	<b>18 055 568,51</b>
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	9 057 568,51	9 057 568,51	8 169 766,22
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 425 933,66	1 425 933,66	887 802,29
a) zwiększenie (z tytułu)	1 425 933,66	1 425 933,66	887 802,29
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 425 933,66	1 425 933,66	887 802,29
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	10 483 502,17	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	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	9 625 933,66	9 625 933,66	8 487 802,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 625 933,66	9 625 933,66	8 487 802,29

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 625 933,66	9 625 933,66	8 487 802,29
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 625 933,66	9 625 933,66	8 487 802,29
- podział zysku z lat ubiegłych	9 625 933,66	9 625 933,66	8 487 802,29
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
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	7 289 260,73	5 683 279,81	7 764 462,63
a) zysk netto	7 289 260,73	5 683 279,81	7 764 462,63
b) strata netto	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	19 170 762,90	17 564 781,98	18 220 031,14
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	19 170 762,90	17 564 781,98	18 220 031,14

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

	WYSZCZEGÓLNIENIE	31/03/2025	31/03/2024
		-	-
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 289 260,73</b>	<b>7 764 462,63</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>- 1 072 184,92</b>	<b>- 1 376 414,25</b>
1.	Amortyzacja	815 720,23	731 931,60
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7 584,22	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 259 783,56	- 259 438,96
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	118 847,26	- 235 487,00
6.	Zmiana stanu zapasów	637 479,55	211 769,16
7.	Zmiana stanu należności	- 528 055,46	- 594,70
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 2 546 241,69	- 1 832 504,65
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	682 264,53	7 910,30
10.	Inne korekty	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>6 217 075,81</b>	<b>6 388 048,38</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	-	<b>2 900 000,00</b>
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:	-	2 900 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	2 900 000,00
-	zbycie aktywów finansowych,	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	500 000,00
-	odsetki	-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	2 400 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 257 451,11</b>	<b>1 048 659,81</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 257 451,11	1 048 659,81
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	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 257 451,11</b>	<b>1 851 340,19</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>272 279,39</b>	<b>259 438,96</b>

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	272 279,39	259 438,96
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>8 272 647,15</b>	<b>8 025 742,80</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8 200 000,00	7 600 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	60 053,16	425 742,80
8.	Odsetki	11 306,88	-
9.	Inne wydatki finansowe	1 287,11	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 8 000 367,76</b>	<b>- 7 766 303,84</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 3 040 743,06</b>	<b>473 084,73</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>- 3 040 743,06</b>	<b>473 084,73</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 351 125,32</b>	<b>8 923 976,03</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>8 310 382,26</b>	<b>9 397 060,76</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	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 2024/2025 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 III kwartale 2024/2025 roku.**

Wyniki finansowe za III kwartał roku obrotowego 2024/2025 zostały ocenione przez Zarząd jako zadowalające. Spółka odnotowała przychody na poziomie wyższym do analogicznego okresu poprzedniego roku fiskalnego. Wzmoczona aktywność ze strony obecnych klientów została zrównoważyła mniejszy napływ nowego biznesu. Narastająco w okresie od 1 lipca 2024 do 31 marca 2025, przychody kształtowały się na podobnym poziomie w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego.

Wynik EBITDA wypracowany w III kwartale wzrósł o 310.189,00 zł względem III kwartału poprzedniego roku obrotowego, natomiast zysk netto wzrósł o 16,51%.

W III kwartale 2024/2025 roku koszty usług obcych wzrosły o około 10%. 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 utrzymały się na podobnym poziomie w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku finansowego.

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

Syntetyczne porównanie wyników III kwartału 2024/2025 oraz III kwartału 2023/2024 ilustruje następujące zestawienie:

Za okres:	PLN		Δ %
	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024	
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>9 694 717,72</b>	<b>9 027 611,30</b>	<b>7,39%</b>
Amortyzacja	275 785,70	272 237,47	1,30%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 953 211,08	1 740 920,96	12,19%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 049 381,71	1 742 740,94	17,60%
<b>EBITDA</b>	<b>2 325 167,41</b>	<b>2 014 978,41</b>	<b>15,39%</b>
Zysk (strata) brutto	2 109 687,92	1 792 785,91	
Zysk (strata) netto	1 605 980,92	1 378 387,91	16,51%

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 2024/2025.

#### 7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W III kwartale roku finansowego 2024/2025 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.**

65 osób było zatrudnionych na pełen etat na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj. na dzień 31 marca 2025 r.

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