XBS PRO-LOG S.A.

RAPORT za I kwartał roku obrotowego 2026/2027

01.07.2026 r. – 30.09.2026 r.

Pruszków, dnia 13 listopada 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 I KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2026/2027 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 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 2026/2027 ROKU. 15
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM. 17
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM. 17
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE. 17
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 raportu niniejszego wchodzą 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

W I kwartale roku obrotowego 2026/2027 oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

1.3. Rada Nadzorcza

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

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/ Igor Sýkora - Członek Rady Nadzorczej

Dnia 2 listopada 2026 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Adam Ruta.

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 glosach 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	100,00	100,00

Spółka Emitenta na dzień 30.09.2026 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 od 1 lipca 2026 r. do 30 września 2026 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 obrachunkowego 2026/2027 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 i kończy 30 czerwca.

W związku z powyższym kwartał rozpoczęty w dniu 1 lipca 2026 roku i zakończony w dniu 30 września 2026 roku jest pierwszym kwartałem roku obrotowego 2026/2027.

2.1 Bilans (w zł)

	AKTYWA w zł	30.09.2026	30.09.2025
	Aktywa razem	**27 592 304,12**	**27 668 357,80**
A	**Aktywa trwałe**	**7 020 413,39**	**8 032 712,75**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**31 722,50**	**74 875,00**
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	31 722,50	74 875,00
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	-	-
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**4 578 138,89**	**5 319 369,75**
1	Środki trwałe	4 134 706,89	5 072 698,98
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	270 607,81	282 322,63
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 078 908,09	1 392 757,46
d	środki transportu	1 969 208,38	2 566 351,27
e	inne środki trwałe	815 982,61	831 267,62
2	Środki trwałe w budowie	10 600,00	6 000,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	432 832,00	240 670,77
III	**Należności długoterminowe**	**2 100 000,00**	**2 100 000,00**
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	2 100 000,00	2 100 000,00
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**	**310 552,00**	**538 468,00**
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310 552,00	538 468,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	**Aktywa obrotowe**	**20 571 890,73**	**19 635 645,05**
I	**Zapasy**	1 677 999,11	764 952,23
1	Materiały	1 595 192,54	764 952,23
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	82 806,57	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II	**Należności krótkoterminowe**	**10 953 647,93**	**9 714 417,49**
1	Należności od jednostek powiązanych	202 846,05	191 033,81
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	202 846,05	191 033,81
-	do 12 miesięcy	202 846,05	191 033,81
-	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	10 750 801,88	9 523 383,68
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 798 688,87	7 949 965,10
-	do 12 miesięcy	8 798 688,87	7 949 965,10
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdr.	443 517,52	62 056,00
c	inne	1 508 595,49	1 511 362,58
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**7 759 617,27**	**8 978 959,07**
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 759 617,27	8 978 959,07
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	7 759 617,27	8 978 959,07
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 759 617,27	8 978 959,07
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**180 626,42**	**177 316,26**
C	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**-**	**-**
D	**Udziały (akcje) własne**	**-**	**-**

	PASYWA w zł	30.09.2026	30.09.2025
	Pasywa razem	**27 592 304,12**	**27 668 357,80**
A	**Kapitał (fundusz) własny**	**20 557 382,88**	**21 977 630,06**
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**	**6 113 779,27**	**8 529 327,32**
VI	**Zysk (strata) netto**	**1 232 774,12**	**1 566 800,57**
VII	**Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)**	**-**	**-**
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**7 034 921,24**	**5 690 727,74**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**1 018 971,79**	**1 538 825,48**
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 995,00	42 032,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	794 621,75	1 443 617,88
	- długoterminowa	68 405,94	-
	- krótkoterminowa	726 215,81	1 443 617,88
3	Pozostałe rezerwy	201 355,04	53 175,60
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	201 355,04	53 175,60
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**19 257,71**	**69 362,46**
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	19 257,71	69 362,46
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	19 257,71	69 362,46
d	zobowiązania wekslowe	-	-
e	inne	-	-
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**5 692 816,02**	**3 508 990,29**
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	129 047,34	64 539,77
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	129 047,34	64 539,77
	- do 12 miesięcy	129 047,34	64 539,77
	- 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 pozostalych jednostek	5 563 768,68	3 444 450,52
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	53 399,73	87 526,42
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 307 947,40	1 164 622,82
	- do 12 miesięcy	1 307 947,40	1 164 622,82
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	850 000,00	-

f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezp. i innych świadczeń	2 805 813,79	1 616 725,00
h	z tytułu wynagrodzeń	509 943,06	538 460,21
i	inne	36 664,70	37 116,07
4	Fundusze specjalne	-	-
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**303 875,72**	**573 549,51**
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	303 875,72	573 549,51
	- długoterminowe	88 424,86	9 632,98
	- krótkoterminowe	215 450,86	563 916,53

2.2. Rachunek Zysków i Strat (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES	
		01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**9 526 035,42**	**9 605 626,35**
	w tym od jednostek powiązanych	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9 507 533,19	9 536 400,43
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	18 502,23	69 225,92
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**7 900 231,34**	**7 887 875,64**
I	Amortyzacja	278 417,27	354 908,30
II	Zużycie materiałów i energii	216 111,65	181 607,84
III	Usługi obce	4 394 890,88	4 170 596,68
IV	Podatki i opłaty	134 650,98	11 077,76
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	2 240 986,40	2 551 402,56
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	614 232,56	560 650,29
	- emerytalne	384 980,44	402 077,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 280,93	4 430,44
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 660,67	53 201,77
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**1 625 804,08**	**1 717 750,71**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**4 868,76**	**163 111,03**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16,26	-
II	Dotacje	1 819,98	1 819,98
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	3 032,52	161 291,05
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**2 000,04**	**20 341,83**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	2 000,04	20 341,83
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**1 628 672,80**	**1 860 519,91**
G	**Przychody finansowe**	**44 064,30**	**65 990,18**

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:	39 335,37	62 723,24
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	4 728,93	3 266,94
H	**Koszty finansowe**	**1 333,98**	**2 715,52**
I	Odsetki, w tym:	1 333,98	2 715,52
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	-	-
I	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**1 671 403,12**	**1 923 794,57**
J	**Podatek dochodowy**	**438 629,00**	**356 994,00**
K	**Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięk.straty)**	**-**	**-**
L	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**1 232 774,12**	**1 566 800,57**

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.06.2026	01.07.2025-30.09.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 324 608,76	20 410 829,49	20 410 829,49
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**19 324 608,76**	**20 410 829,49**	**20 410 829,49**
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	12 210 829,49	10 483 502,17	10 483 502,17
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	1 727 327,32	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 727 327,32	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	1 329 327,32	-
- przeniesienia z pozostałych kapitałów rezerwowych	-	398 000,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- 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
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	- 398 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu przeniesienie na kapitał zapasowy	-	398 000,00	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	398 000,00

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 113 779,27	8 529 327,32	8 529 327,32
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 113 779,27	8 529 327,32	8 529 327,32
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 113 779,27	8 529 327,32	8 529 327,32
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	8 529 327,32	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	8 529 327,32	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 113 779,27	-	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	6 113 779,27	-	8 529 327,32
6. Wynik netto	1 232 774,12	6 113 779,27	1 566 800,57
a) zysk netto	1 232 774,12	6 113 779,27	1 566 800,57
b) strata netto	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 557 382,88	19 324 608,76	21 977 630,06
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	20 557 382,88	19 324 608,76	21 977 630,06

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

	WYSZCZEGÓLNIENIE	30/09/2026	30/09/2025
		-	-
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**	**-**	**-**
I.	**Zysk (strata) netto**	**1 232 774,12**	**1 566 800,57**
II.	**Korekty razem**	**3 080 587,99**	**- 2 064 212,98**
1.	Amortyzacja	278 417,27	354 908,30
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	7 584,22
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 36 597,70	- 59 798,54
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 16,26	-
5.	Zmiana stanu rezerw	278 482,58	255 262,48
6.	Zmiana stanu zapasów	173 422,64	- 230 646,85
7.	Zmiana stanu należności	1 815 381,57	- 1 369 099,62
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	434 167,56	- 980 324,14
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	137 330,33	- 42 098,83
10.	Inne korekty	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)**	**4 313 362,11**	**- 497 412,41**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**	**-**	**-**
I.	**Wpływy**	**16,26**	**-**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16,26	-
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**	**4 466,37**	**65 668,68**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 466,37	65 668,68
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)**	**- 4 450,11**	**- 65 668,68**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**	**-**	**-**

I.	**Wpływy**	**37 725,68**	**62 514,06**
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	37 725,68	62 514,06
II.	**Wydatki**	**15 439,55**	**18 148,76**
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	2 798,76	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 512,81	15 433,24
8.	Odsetki	1 127,98	2 467,79
9.	Inne wydatki finansowe	-	247,73
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**22 286,13**	**44 365,30**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)**	**4 331 198,13**	**- 518 715,79**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**4 331 198,13**	**- 518 715,79**
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**3 428 419,14**	**11 351 125,32**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym**	**7 759 617,27**	**8 978 959,07**
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	20 820,82	6 846,97

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

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym Emitent nie dokonywał zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

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 obrotowego 2026/2027 stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie 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 2026/2027 roku.

W I kwartale roku obrotowego 2026/2027 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 9,53 mln zł, tj. na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu poprzedniego roku (9,61 mln zł; -0,8% r/r). W ujęciu kwartał do kwartału przychody były wyższe o 4,2% od przychodów IV kwartału roku obrotowego 2025/2026 (9,15 mln zł).

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 7,90 mln zł i pozostały na poziomie ubiegłorocznym (+0,2% r/r). Wzrosły koszty usług obcych (o 5,4% r/r, do 4,39 mln zł) oraz podatków i opłat. Jednocześnie koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi zmniejszyły się o 0,26 mln zł (-8,3% r/r), a amortyzacja o 0,08 mln zł (-21,6% r/r).

Zysk ze sprzedaży wyniósł 1,63 mln zł (-5,4% r/r), a EBITDA 1,91 mln zł wobec 2,22 mln zł w I kwartale poprzedniego roku (-13,9% r/r). Niższy wynik z działalności operacyjnej (1,63 mln zł wobec 1,86 mln zł) wynika w przeważającej części z wyższego w ubiegłym roku poziomu pozostałych przychodów operacyjnych (0,16 mln zł wobec 0,005 mln zł w bieżącym kwartale). Zysk netto wyniósł 1,23 mln zł wobec 1,57 mln zł rok wcześniej (-21,3% r/r), przy czym na jego poziom wpłynęło również wyższe obciążenie podatkiem dochodowym.

W I kwartale roku obrotowego 2026/2027 nastąpiła poprawa przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, które wyniosły 4,31 mln zł wobec ujemnych przepływów w wysokości 0,50 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Do poprawy tej przyczyniło się m.in. zmniejszenie poziomu

należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek z 11,07 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 r. do 8,80 mln zł na dzień 30 września 2026 r. Na dzień 30 września 2026 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 7,76 mln zł (3,43 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 r.).

Sytuacja bilansowa Spółki pozostaje stabilna – kapitał własny na dzień 30 września 2026 r. wyniósł 20,56 mln zł i stanowił 74,5% sumy bilansowej. Spółka nie wykazuje zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek.

W kolejnych okresach kluczowe znaczenie dla wyników Spółki będą miały poziom aktywności klientów, dalsze zarządzanie kosztami i kapitałem obrotowym oraz sytuacja makroekonomiczna, w szczególności koniunktura w segmentach rynku obsługiwanych przez Spółkę.

Po dniu bilansowym Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości rekomendację dotyczącą podziału zysku netto za rok obrotowy 2025/2026 w kwocie 6.113.779,27 zł, zgodnie z którą na wypłatę dywidendy proponuje się przeznaczyć kwotę 4.600.000,00 zł, tj. 4,60 zł na jedną akcję, a pozostałą część zysku w kwocie 1.513.779,27 zł na kapitał zapasowy Spółki. Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 13 października 2026 r., Emitent zawarł ze znaczącym klientem umowę dotyczącą realizacji dodatkowego zlecenia logistycznego, obejmującego magazynowanie oraz wysyłkę towarów. W związku z realizacją przedsięwzięcia Spółka pozyskała dodatkową powierzchnię magazynową i biurową o łącznej wielkości 5 865,96 m².

Zgodnie z szacunkami Zarządu przychody z realizacji przedsięwzięcia nie powinny przekroczyć 10% przychodów netto ze sprzedaży osiągniętych przez Spółkę w ostatnim zakończonym roku obrotowym. Rzeczywisty wpływ przedsięwzięcia na wyniki finansowe Emitenta będzie uzależniony od wolumenu obsługiwanych towarów oraz zakresu realizowanych usług.

Szczegółowe informacje dotyczące zawartych umów zostały przekazane w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2026 z dnia 13 października 2026 r.

Syntetyczne porównanie wyników I kwartału 2026/2027 oraz I kwartału 2025/2026 ilustruje następujące zestawienie:

Za okres:	PLN		Δ %
	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	
Przychody netto ze sprzedaży	**9 526 035,42**	**9 605 626,35**	**-0,83%**
Amortyzacja	278 417,27	354 908,30	-21,55%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 625 804,08	1 717 750,71	-5,35%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 628 672,80	1 860 519,91	-12,46%
EBITDA	**1 907 090,07**	**2 215 428,21**	**-13,92%**
Zysk (strata) brutto	1 671 403,12	1 923 794,57	-13,12%
Zysk (strata) netto	1 232 774,12	1 566 800,57	-21,32%

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 obrotowy 2026/2027.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W I kwartale roku finansowego 2026/2027 nie prowadzono działań mających na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej podlegającej konsolidacji.

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

Na dzień 30 września 2026 r. zatrudnienie u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 58.

Bartosz Marczuk	*Remigiusz Zdrojkowski*	*Daniel Korbus*	*Damian Kieblesz*	*Urszula Rąbkowska*
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członkini Zarządu