



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

**RAPORT za II kwartał roku obrotowego 2025/2026**

**01.10.2025 r. – 31.12.2025 r.**

**Pruszków, dnia 13 lutego 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 II 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 II 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. ....	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 31.12.2025 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 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 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 II 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 października 2025 roku i zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku jest drugim kwartałem roku obrotowego 2025/2026.

### 2.1 Bilans (w zł)

	<b>AKTYWA w zł</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>27 476 856,11</b>	<b>33 051 431,74</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 915 476,84</b>	<b>8 285 762,41</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>87 413,75</b>	<b>119 800,00</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	87 413,75	119 800,00
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	-	-
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 264 570,66</b>	<b>4 824 401,41</b>
1	Środki trwałe	4 889 405,89	4 336 618,49
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	279 393,93	291 108,75
c	urządzenia techniczne i maszyny	1 303 694,46	842 109,34
d	środki transportu	2 506 178,89	2 298 824,37
e	inne środki trwałe	800 138,61	904 576,03
2	Środki trwałe w budowie	-	290 313,02
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	375 164,77	197 469,90
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>2 100 000,00</b>	<b>2 817 000,00</b>
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
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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>463 492,43</b>	<b>524 561,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	463 492,43	524 561,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>19 561 379,27</b>	<b>24 765 669,33</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>575 203,45</b>	<b>538 005,00</b>
1	Materiały	575 203,45	534 005,00
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	4 000,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>18 651 470,63</b>	<b>8 318 027,42</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	116 769,67	117 484,64
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	116 769,67	117 484,64
-	do 12 miesięcy	116 769,67	117 484,64
-	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	18 534 700,96	8 200 542,78
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 526 622,59	7 352 137,52
-	do 12 miesięcy	16 526 622,59	7 352 137,52
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr.	494 932,70	-
c	inne	1 513 145,67	848 405,26
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>209 921,49</b>	<b>15 846 345,81</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	209 921,49	15 846 345,81
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	209 921,49	15 846 345,81
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	209 921,49	15 846 345,81
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>124 783,70</b>	<b>63 291,10</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		31.12.2025	31.12.2024
	<b>Pasywa razem</b>	<b>27 476 856,11</b>	<b>33 051 431,74</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>17 326 793,29</b>	<b>17 564 781,98</b>
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	4 115 963,80	5 683 279,81
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-	-
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 150 062,82</b>	<b>15 486 649,76</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	1 206 316,83	1 823 781,18
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 573,42	25 160,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 168 743,41	1 760 682,18
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	1 168 743,41	1 760 682,18
3	Pozostałe rezerwy	-	37 939,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	37 939,00
II	Zobowiązania długoterminowe	52 604,19	100 903,86
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	52 604,19	100 903,86
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	52 604,19	100 903,86
d	zobowiązania wekslowe	-	-
e	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 248 750,62	12 864 874,52
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	69 027,16	8 249 230,74
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69 027,16	49 230,74
	- do 12 miesięcy	69 027,16	49 230,74
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	8 200 000,00
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	8 179 723,46	4 615 643,78
a	kredyty i pożyczki	2 067 205,82	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	84 494,02	113 076,58
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 649 874,37	1 484 628,11
	- do 12 miesięcy	1 649 874,37	1 484 628,11
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-

f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	3 843 413,27	2 390 774,28
h	z tytułu wynagrodzeń	511 502,54	626 457,08
i	inne	23 233,44	707,73
4	Fundusze specjalne	-	-
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>642 391,18</b>	<b>697 090,20</b>
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	642 391,18	697 090,20
	- długoterminowe	7 813,00	17 638,13
	- krótkoterminowe	634 578,18	679 452,07

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

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.10.2025-31.12.2025	01.10.2024-31.12.2024	01.07.2025-31.12.2025	01.07.2024-31.12.2024
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>12 239 577,19</b>	<b>13 711 696,39</b>	<b>21 845 203,54</b>	<b>24 302 877,14</b>
	w tym od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	12 209 824,16	13 641 856,24	21 746 224,59	24 183 541,83
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	29 753,03	69 840,15	98 978,95	119 335,31
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 046 637,73</b>	<b>9 265 485,28</b>	<b>16 934 513,37</b>	<b>17 340 963,27</b>
I	Amortyzacja	319 064,34	263 748,89	673 972,64	539 934,53
II	Zużycie materiałów i energii	437 170,47	433 242,08	618 778,31	645 546,98
III	Usługi obce	5 213 340,39	4 854 785,17	9 383 937,07	8 825 423,04
IV	Podatki i opłaty	37 852,09	5 253,55	48 929,85	5 253,55
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	2 234 748,43	2 966 444,90	4 786 150,99	5 865 794,51
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	706 053,03	603 302,78	1 266 703,32	1 248 629,69
	- emerytalne	440 450,96	451 805,62	842 528,73	919 174,09
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	58 091,01	53 736,12	62 521,45	56 196,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 317,97	84 971,79	93 519,74	154 184,85
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży ( A-B)</b>	<b>3 192 939,46</b>	<b>4 446 211,11</b>	<b>4 910 690,17</b>	<b>6 961 913,87</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>67 378,96</b>	<b>53 142,07</b>	<b>230 489,99</b>	<b>56 553,61</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Dotacje	1 819,98	1 213,32	3 639,96	3 033,30
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	65 558,98	51 928,75	226 850,03	53 520,31
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>91 826,22</b>	<b>78 186,14</b>	<b>112 168,05</b>	<b>79 056,24</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	91 826,22	78 186,14	112 168,05	79 056,24

<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>3 168 492,20</b>	<b>4 421 167,04</b>	<b>5 029 012,11</b>	<b>6 939 411,24</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>30 643,56</b>	<b>121 059,60</b>	<b>96 633,74</b>	<b>215 737,88</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:	30 643,56	116 045,51	96 633,74	210 723,79
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	-	5 014,09	-	5 014,09
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>16 376,54</b>	<b>4 136,00</b>	<b>19 092,06</b>	<b>8 676,31</b>
I	Odsetki, w tym:	7 655,11	4 136,00	10 370,63	8 676,31
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	8 721,43	-	8 721,43	-
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>3 182 759,22</b>	<b>4 538 090,64</b>	<b>5 106 553,79</b>	<b>7 146 472,81</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>633 595,99</b>	<b>907 009,00</b>	<b>990 589,99</b>	<b>1 463 193,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>2 549 163,23</b>	<b>3 631 081,64</b>	<b>4 115 963,80</b>	<b>5 683 279,81</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2025- 31.12.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 31.12.2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>20 410 829,49</b>	<b>20 410 829,49</b>	<b>20 081 502,17</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>20 410 829,49</b>	<b>20 410 829,49</b>	<b>20 081 502,17</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	10 483 502,17	10 483 502,17	9 057 568,51
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 727 327,32	-	1 425 933,66
a) zwiększenie (z tytułu)	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	-	1 425 933,66
b) zmniejszenie (z tytułu)	398 000,00	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 210 829,49	10 483 502,17	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	-	-
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	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	-	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	4 115 963,80	1 566 800,57	5 683 279,81
a) zysk netto	4 115 963,80	1 566 800,57	5 683 279,81
b) strata netto	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 326 793,29</b>	<b>21 977 630,06</b>	<b>17 564 781,98</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)</b>	<b>17 326 793,29</b>	<b>21 977 630,06</b>	<b>17 564 781,98</b>

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

	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
		-	-
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 115 963,80</b>	<b>5 683 279,81</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>- 7 979 692,22</b>	<b>- 1 082 244,50</b>
1.	Amortyzacja	673 972,64	539 934,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7 584,22	5 014,09
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 86 465,82	- 202 047,48
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	- 77 246,17	- 130 867,73
6.	Zmiana stanu zapasów	- 40 898,07	481 361,25
7.	Zmiana stanu należności	- 10 306 152,76	- 1 200 350,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 695 262,77	- 1 384 373,18
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	154 250,97	783 151,23
10.	Inne korekty	-	25 933,51
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>- 3 863 728,42</b>	<b>4 601 035,31</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Wpływy</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:	-	-
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	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>342 472,68</b>	<b>265 119,50</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	342 472,68	265 119,50
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 342 472,68</b>	<b>- 265 119,50</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 166 856,85</b>	<b>209 496,74</b>

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	2 067 205,82	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	99 651,03	209 496,74
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>7 248 409,12</b>	<b>50 192,06</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 200 000,00	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	98,16
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35 223,91	41 417,59
8.	Odsetki	4 403,40	-
9.	Inne wydatki finansowe	8 781,81	8 676,31
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 5 081 552,27</b>	<b>159 304,68</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 9 287 753,37</b>	<b>4 495 220,49</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>- 9 287 753,37</b>	<b>4 495 220,49</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 497 674,86</b>	<b>11 351 125,32</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>209 921,49</b>	<b>15 846 345,81</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	37 022,01	499,71

### 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 umarżane 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 II kwartale 2025/2026 roku.**

Wyniki finansowe za II kwartał roku obrotowego 2025/2026 zostały przez Zarząd ocenione jako zadowalające. Spółka odnotowała przychody niższe o 1.472.119,20 PLN w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego, tj. z kwoty 13.711.696,39 PLN do 12.239,577,19 PLN. Spadek ten był konsekwencją mniejszej aktywności klientów, w szczególności w segmencie klientów średniej wielkości, co przełożyło się na niższą liczbę otrzymanych zleceń.

Wynik EBITDA za II kwartał był niższy o 1.197.359,39 PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto wyniósł 2.549.163,23 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 7.352.137,52 PLN do kwoty 16.526.622,59 PLN, przy czym udział należności przeterminowanych w tej kwocie pozostaje nieistotny.

W II kwartale roku obrotowego 2025/2026 koszty usług obcych wzrosły o około 7%. Wzrost bazy kosztowej był częściowo związany z wyższymi kosztami najmu wynikającymi z dostępu do dodatkowej powierzchni magazynowej. 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 w branży alkoholowej.

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

Za okres:	PLN		Δ %
	01.10.2025-31.12.2025	01.10.2024-31.12.2024	
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>12 239 577,19</b>	<b>13 711 696,39</b>	<b>-10,74%</b>
Amortyzacja	319 064,34	263 748,89	20,97%
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 192 939,46	4 446 211,11	-28,19%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 168 492,20	4 421 167,04	-28,33%
<b>EBITDA</b>	<b>3 487 556,54</b>	<b>4 684 915,93</b>	<b>-25,56%</b>
Zysk (strata) brutto	3 182 759,22	4 538 090,64	
Zysk (strata) netto	2 549 163,23	3 631 081,64	-29,80%

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 II 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 grudnia 2025 r.

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