



# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁY 2009 ROKU**

od 01.01.2009 do 30.09.2009

**Warszawa, listopad 2009 r.**



## Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy wszystkich członków Zarządu Spółki wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2009 do dnia 30 września 2009 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Victoria Asset Operation Centre S.A. oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dnia 16.11.2009 r.



*Katarzyna Koźmin*  
**Prezes Zarządu**



*Andrzej Pereta*  
**Wiceprezes Zarządu**

## Victoria Asset Operation Centre SA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2009 do 30.09.2009

Trzeci kwartał 2009 był dla Victoria Asset Operation Centre S.A. okresem dalszego rozwoju Spółki. W okresie od 01 stycznia do 30 września 2009 r. spółka uzyskała przychody 163 335,97 złotych oraz zakończyła okres stratą w wysokości 2 575 274,52 zł. Szczegółowe sprawozdanie finansowe stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania z działalności.

Podjęte w tym czasie działania związane były z dalszą i konsekwentną realizacją ambitnego projektu własnej struktury informatycznej dla naszej Spółki, dzięki temu Spółka ma mocne podstawy fundamentalne, co w konsekwencji umożliwia dużą przewagę konkurencyjną.

Prowadzone równolegle intensywne działania marketingowo-sprzedażowe nie przyniosły jak do tej pory spodziewanych efektów w postaci podpisanych kontraktów, z których przychody pozwolą osiągać Spółce dodatnią rentowność. Działania te doprowadziły jednak do uruchomienia kilku procesów negocjacyjnych.

Spółka prowadzi intensywne rozmowy z potencjalnymi Inwestorami branżowymi, których celem jest pozyskanie stabilnego Inwestora oraz zapewnienie Spółce wieloletnich przychodów.

Zarząd Spółki jest otwarty na wszelkie propozycje średnich i dużych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych mających na celu powierzenie Spółce kompleksowej obsługi operacyjnej.

W dniu 3 listopada 2009 roku zakończyła się subskrypcja prywatna akcji serii K. W wyniku emisji zostało objętych 1 000 akcji serii H po cenie emisyjnej 0,35 zł za jedną akcję. W wyniku emisji Spółka pozyskała środki w kwocie 350 PLN.

W okresie od 15 października do 4 listopada 2009 roku zakończyła się subskrypcja akcji serii L. W wyniku emisji zostały objęte oferowane akcje tj. 11 438 840 akcji serii J po cenie emisyjnej 0,12 zł za jedną akcję.

W wyniku emisji Spółka pozyskała środki w kwocie 1 372 660,80 PLN.

## Victoria Asset Operation Centre SA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2009 do 30.09.2009

Zarząd Województwa Mazowieckiego na posiedzeniu w dniu 28 lipca 2009 r. zatwierdził projekt Spółki "Poprawa konkurencyjności przedsiębiorstwa poprzez zakup środków trwałych niezbędnych do świadczenia usług w zakresie księgowości funduszy inwestycyjnych" w ramach Działania 1.5 "Rozwój przedsiębiorczości" Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2007-2013.

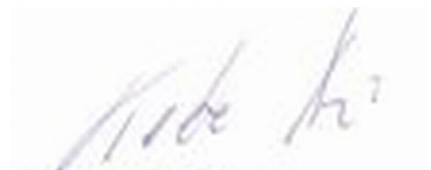
W wyniku podjętej decyzji Victoria AOC otrzyma środki w wysokości 694 150 zł. Spółka do dnia obecnego nie korzystała z przyznanych środków. Przyznane środki są dalej do wykorzystania przez Spółkę, nastąpi to w momencie podpisania dużego kontraktu, co wymagać będzie zakupu środków trwałych.

*Warszawa, 16 listopada 2009 r.*



*Katarzyna Koźmin*

*Prezes Zarządu*



*Andrzej Pereta*

*Wiceprezes Zarządu*

**Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Podjęte w trzecim kwartale 2009 działania związane były z dalszą i konsekwentną z realizacją ambitnego projektu własnej struktury informatycznej dla naszej Spółki, dzięki temu Spółka ma mocne podstawy fundamentalne, co w konsekwencji umożliwia dużą przewagę konkurencyjną.

Powyższe stwierdzenie jest potwierdzone opinią o innowacyjności systemu VICATA: W dniu 27 lipca 2009 r. Izba Rzecznawców działająca przy Polskim Towarzystwie Informatycznym wydała opinię o innowacyjności systemu VICATA (Agenta Transferowego) Spółki. Opinia została wydana w związku z ubieganiem się przez Spółkę o kredyt technologiczny w wysokości 1,5 mln zł oraz premię technologiczną. Opinia potwierdza innowacyjność oraz wysoki stopień zaawansowania technologicznego rozwiązań informatycznych tworzonego przez Spółkę systemu Agent Transferowego.

Prowadzone równolegle intensywne działania marketingowo-sprzedazowe nie przyniosły jak do tej pory spodziewanych efektów w postaci podpisanych kontraktów z których przychody pozwolą osiągać Spółce dodatnią rentowność.

Działania te doprowadziły jednak do uruchomienia kilku procesów negocjacyjnych. Zarząd Spółki jest otwarty na wszelkie propozycje średnich i dużych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych mających na celu powierzenie Spółce kompleksowej obsługi operacyjnej.

Spółka prowadzi intensywne rozmowy z potencjalnymi Inwestorami branżowymi, których celem jest zapewnienie Spółce wieloletnich przychodów oraz pozyskanie stabilnego Inwestora.

Warszawa, 16 listopada 2009 r.

*Katarzyna Koźmin*

Prezes Zarządu

*Andrzej Pereta*

Wiceprezes Zarządu

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Spółka działa pod firmą Victoria Asset Operation Centre S.A.. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Plac Piłsudskiego 3. Działalność operacyjna jest prowadzona w Warszawie, Al. Jana Pawła II 80.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 października 2007 roku przed notariuszem Piotrem Maciejko (reperytorium Nr A2156/2007).

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000293918.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-241-27-27 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 141220241.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki jest PKD 74.12 działalność rachunkowo-księgowa, z wyłączeniem działalności biegłych księgowych i biegłych rewidentów.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2009.

### **2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres kolejnych 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym.

### **3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH**

W roku obrotowym 2009 nie nastąpiły żadne połączenia, ani zakup spółek handlowych.

### **4. GRUPY KAPITAŁOWE, KONSOLIDACJA SPRAWOZDANIA**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZADZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **5.1 Format oraz podstawa sporządzania sprawozdania finansowego**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za roku 2009 są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku), zwana dalej ustawą.

#### **5.2 Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Spółka dokonuje umorzenia wartości niematerialnych i prawnych stosując metodę liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub decyzją Kierownika jednostki przyjmuje amortyzację na poziomie amortyzacji podatkowej. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 200,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu oddania do użytkowania.

### **5.3 Koszty prac rozwojowych**

Do prac rozwojowych jednostka zalicza projektowanie, wykonanie i testowanie rozwiązań w zakresie platformy informatycznej, wykorzystywanej do bieżącej działalności spółki.

Do kosztów prac rozwojowych Spółka zalicza koszty bezpośrednie i część kosztów pośrednich, które ponosi w związku z budową platformy informatycznej, pozwalające Spółce osiągnąć w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych i prawnych przez jednostkę we własnym zakresie obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia i przystosowania składnika aktywów do użytkowania. Do kosztów bezpośrednich zaliczane są koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia danego składnika aktywów.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych i prawnych we własnym zakresie nie zalicza się kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do przystosowania składnika aktywów do użytkowania.

### **5.4 Środki trwałe**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodują wzrost oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego, zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub decyzją Kierownika Spółki przyjmuje się amortyzację na poziomie amortyzacji podatkowej. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 200,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu oddania do używania.

Spółka przyjęła, iż wszystkie nakłady na ulepszenie środków trwałych przekraczające w ciągu roku wartość 200,00 PLN podwyższają wartość początkową środka trwałego, a nie przekraczające 200,00 PLN uznawane są za koszty bieżącego okresu.

Środki trwałe prezentowane w bilansie wyceniane są według wartości netto, czyli w wartości początkowej podwyższonej o kwoty ulepszenia lub koszty przystosowania do używania i pomniejszonej o dokonanie odpisy aktualizacyjne.



### **5.5 Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **5.6 Inwestycje**

Spółka wycenia inwestycje na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia.

Na dzień bilansowy Spółka wycenia wartość inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

Inwestycje długoterminowe wyceniane są natomiast według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **5.7 Należności krótko- i długoterminowe**

Należności są wykazywane w wartości netto po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące. Wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczył odpis.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wartości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Należności, które są objęte postępowaniem upadłościowym i likwidacyjnym są w 100 % obejmowane odpisem aktualizacyjnym.

### **5.8 Transakcje w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walucie innej niż złoty polski są przeliczane na złote polskiego kursie obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień wystawienia faktury lub zaistnienia zdarzenia gospodarczego.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walucie innej niż złoty polski są przeliczane na złote polskie po zastosowaniu średniego kursu NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

### **5.9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w kasie i w banku wyceniane są według wartości nominalnej.

### **5.10 Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

### **5.11 Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej do Rejestru Sądowego.

### **5.12 Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są gdy na Spółce ciąży obowiązek finansowy ( prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### **5.13 Program motywacyjny**

Do kapitałowych świadczeń pracowniczych zaliczane są świadczenia w takich formach, jak akcje, opcje na akcje, warranty i inne instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę, w tym w wyniku programu motywacyjnego skierowanego do pracowników jednostki. Transakcja płatności w formie akcji skutkuje ujęciem kosztu. Jako transakcję płatności w formie akcji uznaje się transakcję, w której jednostka otrzymuje usługi w zamian za własne instrumenty kapitałowe (w tym akcje lub opcje na akcje) bądź nabywa usługi przez zaciągnięcie zobowiązań o wartości zależnej od ceny jej instrumentów kapitałowych. Koszt z tytułu otrzymywanych przez jednostkę usług ujmowany jest w momencie świadczenia usług. Moment, w którym usługi traktowane są jako otrzymane określany jest jako moment nabycia uprawnień do instrumentów kapitałowych jednostki. Warunki nabycia uprawnień obejmują warunki świadczenia usług (warunek świadczenie usług przez określony czas) oraz warunki związane z dokonaniem (warunek osiągnięcia przez daną osobę celów osobistych lub osiągnięcia określonego celu przez jednostkę, do którego realizacji może przyczynić się dana osoba). Jednostka wycenia otrzymane usługi oraz odpowiedni wzrost w kapitałach w wartości godziwej otrzymywanych usług, chyba że nie może wiarygodnie oszacować ich wartości godziwej. Jeśli wartość godziwa otrzymywanych usług nie może zostać wiarygodnie oszacowana, jednostka ustala ich wartość oraz odpowiedni wzrost w kapitałach, przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa instrumentów kapitałowych powinna być oparta na cenach rynkowych poprzez odniesienie się do najbardziej aktualnej oraz dostępnej informacji o transakcjach na instrumentach kapitałowych jednostki. W przypadku braku cen rynkowych możliwe jest zastosowanie techniki wyceny w celu oszacowania wartości godziwej

### **5.14 Kredyty bankowe i pożyczki**

Kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

### **5.15 Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wartość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

### **5.16 Wynik finansowy**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym. Ewidencja kosztów jest prowadzona w układzie rodzajowym.

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić, pomniejszone o podatek od towarów i usług VAT.

### **5.17 Zmiana przyjętych zasad rachunkowości**

Spółka w roku obrotowym 2009 nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

Zgodnie ze zmianą regulaminu wynagradzania od dnia 1 stycznia 2009 wynagrodzenie miesięczne jest wypłacane pracownikom 5 dnia następnego miesiąca po miesiącu przepracowanym.

**Victoria Asset Operation Centre SA**  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 30 września 2009 r.

**BILANS**

AKTYWA				
		stan na 31.12.2007 r	stan na 31.12.2008 r	stan na 30.09.2009 r
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>99712,00</b>	<b>1666754,68</b>	<b>3 410 939,13</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	878094,56	2 484 425,82
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		793887,69	804 131,91
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		84206,87	36 261,04
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			1 644 032,87
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>283415,80</b>	<b>286 696,99</b>
1.	Środki trwałe	0,00	283415,80	286 696,99
	a) grunty			
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	139 069,45
	d) środki transportu			
	e) inne środki trwałe		283415,80	147 627,54
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>134 572,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	134 572,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>99712,00</b>	<b>505244,32</b>	<b>505 244,32</b>
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	99712,00	505244,32	505 244,32
	a) w jednostkach powiązanych	99712,00	505244,32	505 244,32
	udziały lub akcje	99712,00	505244,32	505 244,32
	inne papiery wartościowe			
	udzielone pożyczki			
	inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje			
	inne papiery wartościowe			
	udzielone pożyczki			
	inne długoterminowe aktywa finansowe			
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia okresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			

**Victoria Asset Operation Centre SA**  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 30 września 2009 r.

<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>426409,92</b>	<b>1482307,10</b>	<b>997 470,17</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 166,84</b>
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary			
5.	Zaliczki na dostawy			2 166,84
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>26598,00</b>	<b>468304,80</b>	<b>539 156,23</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostawy i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy			
	powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2.	Należności od pozostałych jednostek	26598,00	468304,80	539 156,23
	a) z tytułu dostawy i usług o okresie spłaty:	0,00	212553,46	13 257,28
	do 12 miesięcy		212553,46	13 257,28
	powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń		255751,34	518 298,95
	c) inne	26598,00	0,00	7 600,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>399811,92</b>	<b>1002515,30</b>	<b>441 839,53</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	399811,92	1002515,30	441 839,53
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje			
	inne papiery wartościowe			
	udzielone pożyczki			
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	184650,00	0,00
	udziały lub akcje		184650,00	0,00
	inne papiery wartościowe			
	udzielone pożyczki			
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	399811,92	817865,30	441 839,53
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	399811,92	817865,30	440 304,10
	inne środki pieniężne			1 535,43
	inne aktywa pieniężne			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>11487,00</b>	<b>14 307,57</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>526121,92</b>	<b>3149061,78</b>	<b>4 408 409,30</b>

**Victoria Asset Operation Centre SA**  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 30 września 2009 r.

PASywa		stan na 31.12.2007 r	stan na 31.12.2008 r	stan na 30.09.2009 r
<b>A.</b>	<b>Kapitał ( fundusz ) własny</b>	517592,92	2923610,33	1 179 013,34
<b>I.</b>	<b>Kapitał ( fundusz ) podstawowy</b>	500000,00	875000,00	1 143 884,05
<b>II.</b>	<b>Kapitał ( fundusz ) podstawowy niezarejestrowany</b>	95000,00	169900,00	10 000,00
<b>III.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy ( wielkość ujemna )</b>	-321000,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Kapitał ( fundusz ) zapasowy</b>			4 826 217,80
	Kapitał ( fundusz ) zapasowy - nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji dotycząca niezarejestrowanego podwyższenia kapitału	355000,00	3860031,50	0,00
<b>VII.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00	0,00
<b>VIII.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	0,00	0,00	92 207,95
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	0,00	-111407,08	-2 318 021,94
<b>X.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-111407,08	-1869914,09	-2 575 274,52
<b>XI.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</b>	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	8529,00	225451,45	2 628 395,96
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	0,00	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowa			
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	długoterminowa			
	krótkoterminowa			
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek			
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	8529,00	225451,45	2 628 395,96
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy			
	powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	8529,00	225451,45	2 628 395,96
	a) kredyty i pożyczki			355 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	5490,00	169740,87	844 762,32
	do 12 miesięcy	5490,00	169740,87	844 762,32
	powyżej 12 miesięcy			
	e) zaliczki otrzymane na dostawy			
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń, innych świadczeń	3039,00	55710,58	1 244 268,12
	h) z tytułu wynagrodzeń			184 365,52
	i) inne	0,00	0,00	
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00	601 000,00
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	601 000,00
	długoterminowa			
	krótkoterminowa			601 000,00
	<b>PASywa RAZEM:</b>	<b>526121,52</b>	<b>3149061,78</b>	<b>4 408 409,30</b>

**Victoria Asset Operation Centre SA**  
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 30 września 2009 r.

**RACHUNEK WYNIKÓW - PORÓWNAWCZY**

	okres kończący się 31 grudnia 2007 r	rok kończący się 31 grudnia 2008 r	rok kończący się 30 września 2009 r
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	0,00	23 500,00	163 335,97
od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	23 500,00	162 485,97
II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna )			850,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>111 407,08</b>	<b>2 155 493,15</b>	<b>2 741 130,50</b>
I. Amortyzacja	0,00	53 401,90	242 828,19
II. Zużycie materiałów i energii	700,00	49 610,36	37 932,72
III. Usługi obce	72 960,96	466 821,55	684 410,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 438,12	28 678,48	29 876,38
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	32 000,00	1 197 331,01	1 505 121,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	181 818,71	187 733,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 308,00	177 831,14	53 228,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>-111 407,08</b>	<b>-2 131 993,15</b>	<b>-2 577 794,53</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>4,17</b>	<b>0,05</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne		4,17	0,05
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>74 438,60</b>	<b>0,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		74 438,60	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>-111 407,08</b>	<b>-2 206 427,58</b>	<b>-2 577 794,48</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 569,96</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			2 569,96
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>187,28</b>	<b>50,00</b>
I. Odsetki, w tym:	0,00	187,28	0,00
dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne			50,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej ( F + G - H )</b>	<b>-111 407,08</b>	<b>-2 206 614,86</b>	<b>-2 575 274,52</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych ( J.I. - J.II )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
<b>K. Zysk (strata) brutto ( I +/- J )</b>	<b>-111 407,08</b>	<b>-2 206 614,86</b>	<b>-2 575 274,52</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>-44 066,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>			
<b>N. Zysk (strata) netto ( K - L - M )</b>	<b>-111 407,08</b>	<b>-2 162 548,86</b>	<b>-2 575 274,52</b>



**Victoria Asset Operation Centre SA**  
**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 30 września 2009 r.**

**WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO**

	2009 w PLN w '000 od 01.01 do 30.09	2008 w PLN '000 od 01.01 do 31.12	2009 w EUR '000 od 01.01 do 30.09	2008 w EUR '000 od 01.01 do 31.12
Przychody netto ze sprzedaży	162,49	23,50	38,48	5,63
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 557,79	-2 132,00	-605,74	-510,98
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 577,79	-2 206,43	-610,48	-528,82
Zysk (strata) brutto	-2 575,27	-2 206,43	-609,88	-528,82
Zysk (strata) netto	-2 575,27	-2 206,43	-609,88	-528,82
<hr/>				
Aktywa razem	3 410,94	1 666,75	807,78	399,47
Aktywa obrotowe	997,47	1 482,31	236,22	355,27
Należności krótkoterminowe	539,16	468,30	127,68	112,24
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	441,84	1 002,52	104,64	240,27
Zobowiązania krótkoterminowe	2 628,40	225,45	622,46	54,03
Kapitał własny	1 179,01	2 923,61	279,21	700,70
Liczba akcji / udziałów	22 877 681,00	17 500 000,00	5 417 913,37	17 500 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję / udział	-0,11	-0,13	-0,03	-0,03
Wartość księgową na jedną akcję / udział	0,15	0,10	0,04	0,02

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Zaprezentowane dane przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EUR na dzień bilansowy.

Za rok 2008 1 EUR = 4,2226 PLN  
 Za rok 2009 1 EUR = 4,1724 PLN