



VIAGUARA S.A.

RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2009 ROKU

Warszawa,

16 listopada 2009r.



Raport kwartalny za III kwartał został przygotowany przez Emitenta zgodnie z Uchwałą nr 363/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 lipca 2009 roku i jej załącznikiem tekstem jednolitym „Informacje bieżące i okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu”.

Spis treści

List Zarządu do Akcjonariuszy ViaGuara S.A.....	2
I. Wybrane dane finansowe Emitenta.....	3
II. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	5
III. Informacje Zarządu Emitenta 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.....	5
IV. Rachunek zysków i strat oraz bilans Emitenta.....	7

List Zarządu do Akcjonariuszy ViaGuara S.A.

Warszawa, dnia 16.11.2009 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym mamy przyjemność przekazać Państwu raport kwartalny spółki ViaGuara S.A., prezentujący wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2009 roku.

Okres trzeciego kwartału 2009 był dla nas czasem wyjątkowej pracy, a wyniki finansowe wypracowane w omawianym okresie wykazują tendencję wzrostową.

Spółka pochwalić się może podwojeniem przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku 2008, przy jednoczesnym obniżeniu poziomu kosztów.

Naszym zamiarem jest kontynuowanie działań mających na celu osiągnięcie coraz lepszych wyników finansowych poprzez rozwój kanałów sprzedaży zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych oraz przyszłe rozszerzenie gamy produktów napojów funkcjonalnych pod nazwą ViaGuara.

Spółka w celu zwiększenia świadomości marki i większej jej rozpoznawalności planuje szeroko pojęte działania marketingowe na rynku polskim i rynkach zagranicznych.

Wierzymy, iż konsekwentna realizacja zamierzeń doprowadzi do umocnienia pozycji ViaGuara S.A. na rynku.

Z poważaniem,

Zarząd
ViaGuara S.A.

ViaGuara Spółka Akcyjna

ul. Jeziorna 29 , 02-911 Warszawa

KRS 0000260376 Sąd Rejonowy m.st. Warszawa XIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy 4.777.000,00 zł

NIP 113 23 89 774

Tel. +48 22 858 02 02

Fax. +48 22 858 02 03

www.viaguara.cominfo@viaguara.com**ZARZĄD:**

- 1 Marcin Giemza Prezes Zarządu
- 2 Grzegorz Książek Wiceprezes Zarządu

I. Wybrane dane finansowe

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe Spółki ViaGuara S.A., za III kwartał 2009r. wraz z danymi porównywalnymi za III kwartał poprzedniego roku obrotowego.

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT								
Wyszczególnienie	zakres:							
	01.07-30.09 2009		01.07-30.09 2008		01.07-30.09 2009		01.07-30.09 2008	
	za III kwartał				narastająco za III kwartał			
	w tys. PLN		w tys. EUR		w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	390	135	89	39	901	403	205	118
Zysk/Strata na sprzedaży	7	-163	2	-48	-83	-389	-19	-114
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-623	-1 082	-142	-316	-1 829	-2 753	-416	-804
Zysk/Strata brutto	-620	-1 068	-141	-312	-1 837	-2 744	-418	-801
Zysk/Strata netto	-620	-1 068	-141	-312	-1 837	-2 744	-418	-801
Amortyzacja	13	10	3	3	38	41	9	12

WYBRANE DANE Z BILANSU						
Wyszczególnienie	stan na:					
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008	31.12.2008
	w tys. PLN		w tys. EUR		w tys. PLN	w tys. EUR
Aktywa trwałe	209	106	49	31	170	41
Aktywa obrotowe	1 807	3 192	428	937	2 097	503
Zapasy	650	747	154	219	850	204
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	530	705	126	207	578	139
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	175	1 095	41	321	239	57
Aktywa ogółem	2 016	3 299	477	968	2 267	543
Kapitał własny	495	2 383	117	699	1 613	387
Kapitał zakładowy	4 777	4 177	1 131	1 226	4 177	1 001
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 520	916	360	269	592	142
Kredyty i pożyczki	6	406	1	119	406	97

Poszczególne pozycje wybranych kategorii rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro (€) będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro (€) ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Pozycje wybranych kategorii bilansu przeliczono według kursu średniego euro (€) ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

Zastosowanie kursu euro	2009	2008
Rachunek zysków i strat		
Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 30 września	4,3993	3,4247
Bilans		
Średni kurs euro na dzień 30 września	4,2226	3,4083
Średni kurs euro na dzień 31 grudnia	x	4,1724

II. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Działania podejmowane przez Spółkę w III kwartale 2009r. koncentrowały się w się w trzech obszarach:

1. rozwój sprzedaży i ograniczenie kosztów dystrybucji,
2. zmniejszenie kosztów produkcji napoju energetyzującego,
3. zmniejszenie kosztów stałych Spółki.

Spółka ViaGuara S.A. osiągnęła ponad dwukrotny wzrost sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przy kosztach sprzedaży na poziomie niższym o ponad 50%. Powyższe ma odzwierciedlenie w ograniczeniu ujemnego wyniku finansowego w porównaniu do trzech kwartałów 2008r.

Spółka przeprowadziła proces optymalizacji polegający między innymi na redukcji zatrudnienia i rezygnacji z części kosztów stałych. Niewątpliwie ma to odzwierciedlenie w prezentowanych wynikach finansowych i będzie miało pozytywny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

Poza zwiększeniem sprzedaży krajowej Zarząd ViaGuara S.A. rozpoczął w III kwartale 2009r. eksport napoju energetyzującego na Ukrainę i Słowację. Rozwój sprzedaży napoju energetyzującego w kraju poprzez nowe sieci dystrybucji jak i jego eksport, poparty dobrą strategią marketingową gruntuje pozycje dalszej poprawy wyników Spółki.

III. Informacje Zarządu Emitenta 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.

Aktywność Spółki w III kwartale 2009r. obejmowała między innymi działania mające na celu obniżenie kosztów produkcji napoju energetyzującego poprzez wynegocjowanie i podpisanie nowej umowy na produkcję napoju z firmą Sulimar Sp. z o.o. w Piotrkowie Trybunalskim.

Produkcja w nowym zakładzie pozwoli Spółce na obniżenie kosztów i zwiększenie elastyczności przy zachowaniu wysokich standardów jakościowych.

Spółka w wyniku zmian organizacyjnych przeniosła całości dystrybucji napoju energetyzującego na partnera handlowego Twój Asystent 24 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, rezygnując tym samym z samodzielnej sprzedaży na rynku polskim.

Decyzja ta została podjęta po przeprowadzeniu analiz i oceny własnych działań w tym zakresie. Ocena ta wykazała, że samodzielne prowadzenie dystrybucji dla jednego produktu jest na obecnym etapie rozwoju Spółki nieopłacalne.

ViaGuara S.A. przeprowadziła szereg działań mających na celu rozwój sprzedaży eksportowej produktów. W wyniku tych działań zostały podpisane umowy na sprzedaż i dystrybucję napoju energetyzującego ViaGuara z partnerem na rynku ukraińskim, firmą Himex z siedzibą w Rogatyniu oraz partnerem ze Słowacji - firmą Jopema z siedzibą Banská Bystrica. Stwarza to dla działalności Spółki dużą szansę na promocję i rozwój sprzedaży naszych produktów w/w krajach, a w dalszej perspektywie na terytorium Republiki Czeskiej, Republiki Węgierskiej oraz Republiki Austriackiej.

Pomimo dużej konkurencji na rynku napojów funkcjonalnych, Spółka może pochwalić się działaniami handlowymi, które zaowocowały wprowadzeniem produktów do sprzedaży w sieciach handlowych ogólnopolskich i lokalnych, do których należą między innymi Piotr i Paweł, Billa, Nasz Sklep, WSS Wola, WSS Śródmieście oraz lokalnych hurtowniach w całej Polsce.

ViaGuara S.A. w celu dalszego rozwoju produktów, podjęła kroki prawne w celu rejestracji nowych znaków towarowych w klasach produktów 32 i 33.

IV. Rachunek zysków i strat oraz bilans Emitenta.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w zł)		
	okres bieżący	okres poprzedni
	01.01-30.09.2009	01.01-30.09.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	900 805,00	402 941,46
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	850 901,52	150 066,31
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	49 903,48	252 875,15
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym	984 107,42	792 009,83
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	307 975,63	410 278,91
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	676 131,79	381 730,92
III. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	-83 302,42	-389 068,37
IV. Koszty sprzedaży	379 194,68	796 643,74
V. Koszty ogólnego zarządu	1 372 222,68	1 342 925,36
VI. Zysk/Strata na sprzedaży	-1 834 719,78	-2 528 637,47
VII. Pozostałe przychody operacyjne	5 259,00	6 465,40
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00
3. Pozostałe przychody operacyjne	5 259,00	6 465,40
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	12,41	230 695,88
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3. Pozostałe koszty operacyjne	12,41	230 695,88
IX. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-1 829 473,19	-2 752 867,95
X. Przychody finansowe	13 518,01	60 389,68
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Pozostałe	13 518,01	60 389,68
XI. Koszty finansowe	21 478,52	51 972,82
1. Odsetki, w tym:	21 478,52	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Pozostałe	0,00	51 972,82
XII. Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-1 837 433,70	-2 744 451,09
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XIV. Zysk/Strata brutto	-1 837 433,70	-2 744 451,09
XV. Podatek dochodowy	0,00	0,00
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XVII. Zysk/Strata netto	-1 837 433,70	-2 744 451,09

BILANS (dane w zł)			
	AKTYWA	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.09.2008
A.	AKTYWA TRWAŁE	208 915	106 278
I	Wartości niematerialne i prawne	45 184	71 669
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	45 184	71 669
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	107 391	34 609
1.	Środki trwałe	107 391	34 609
a)	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0	0
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	24 885	29 109
d)	Środki transportu	77 006	0
e)	Inne środki trwałe	5 500	5 500
2.	Środki trwałe w budowie	0	0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III	Należności długoterminowe	0	0
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	56 340	0
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	56 340	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	56 340	0
	- udziały lub akcje	56 340	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

B.	AKTYWA OBROTOWE	1 806 719	3 192 329
I	Zapasy	649 823	746 793
1.	Materiały	0	0
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	642 146	657 371
5.	Zaliczki na poczet dostaw	7 678	89 423
II	Należności krótkoterminowe	530 430	705 035
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	inne	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	530 430	705 035
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	408 549	138 303
	- do 12 miesięcy	408 549	138 303
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	49 209	242 031
c)	inne	72 671	324 700
d)	dochodzone na drodze sądowej	0	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	536 267	1 621 101
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	536 267	1 621 101
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	361 656	526 324
	- udziały lub akcje	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0
	- udzielone pożyczki	361 656	501 728
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	24 596
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	174 610	1 094 778
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	174 610	1 094 778
	- inne środki pieniężne	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90 199	119 400
	SUMA AKTYWÓW	2 015 634	3 298 608

BILANS (dane w zł)			
	PASYWA	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.09.2008
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	495 370	2 382 605
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 777 000	4 177 000
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 940 531	2 820 531
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 384 726	-1 870 474
VIII	Zysk (strata) netto	-1 837 434	-2 744 451
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	REZERWY I ZOBOWIĄZANIA	1 520 263	916 003
I	Rezerwy na zobowiązania	0	0
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
	- długoterminowa	0	0
	- krótkoterminowa	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	0	0
	- długoterminowe	0	0
	- krótkoterminowe	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	0	0
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	0	0
a)	kredyty i pożyczki	0	0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0
d)	inne	0	0

III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 520 263	916 003
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	inne	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 520 263	916 003
a)	kredyty i pożyczki	5 500	405 500
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 020 000	0
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	479 759	480 625
	- do 12 miesięcy	479 759	480 625
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f)	zobowiązania wekslowe	0	0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 801	24 215
h)	z tytułu wynagrodzeń	0	0
i)	inne	5 203	5 663
3.	Fundusze specjalne	0	0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
	- długoterminowe	0	0
	- krótkoterminowe	0	0
SUMA PASYWÓW		2 015 634	3 298 608