

The logo for VEG OF LUND is a square with a brown border. Inside the square, the words "VEG OF" are stacked above "LUND" in a white, bold, sans-serif font.

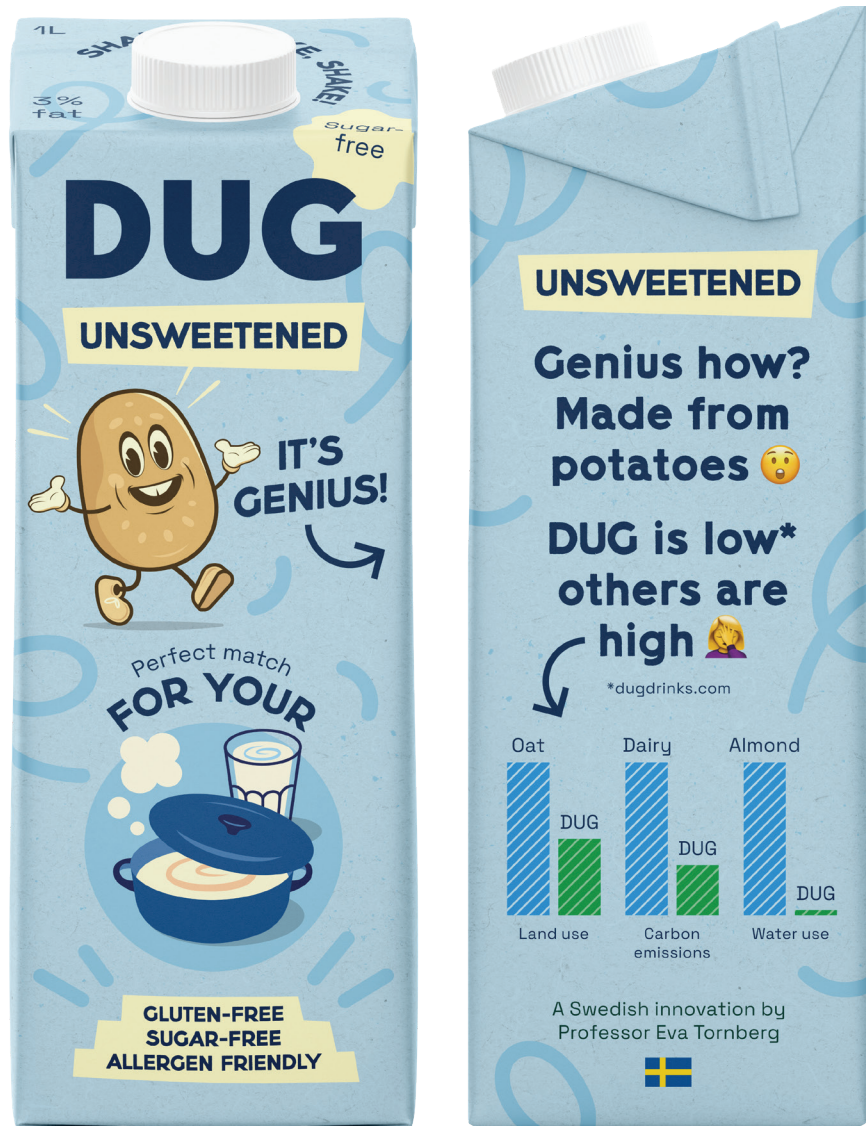
VEG OF
LUND

2023

Q4

DELÅRS RAPPORT

A faint, light-colored silhouette of a city skyline is visible at the bottom of the page, featuring various building shapes and heights.



För mer information kontakta:
Helene Nielsen, VD
Tel: 0732 22 76 35
e-post: helene.nielsen@vegoflund.se

Denna rapport samt övrig ekonomisk information och pressmeddelanden finns på bolagets webbplats, ir.vegoflund.se

Plattformen för 2024 är lagd med fokus på lönsamhet och nytt finansiellt mål för 2025

Oktober–december 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 722 TSEK (667).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -5 716 TSEK (-8 434) och EBIT uppgick till -6 265 TSEK (-8 486).
- Resultatet efter skatt uppgick till + 3 346 TSEK (-10 652).

Januari–december 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 4 817 TSEK (2 541).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -27 968 TSEK (-42 580) och EBIT uppgick till -42 787 TSEK (-42 787).
- Resultatet efter skatt uppgick till -19 915 TSEK (-45 279).

Koncernens nyckeltal i sammandrag (se definitioner på sid 21)

TSEK	Q4 2023	Q4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	722	667	4 817	2 541
Bruttomarginal, %*	-117	-46	-4	2
EBITDA	-5 716	-8 434	-27 968	-42 580
EBITDA-marginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Rörelseresultat (EBIT)	-6 265	-8 486	-27 968	-42 787
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat efter skatt	3 346	-10 652	-19 915	-45 279
Vinstmarginal, %	463	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	0,08	-0,70	-0,68	-3,41
Soliditet, %	78	35	78	35
Eget kapital per aktie, kr	1,00	0,26	1,00	0,26
Balansomslutning	53 994	18 071	53 994	18 071
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 397	-7 329	-25 380	-33 677
Medelantalet anställda	5	7	7	9

* Bruttomarginal påverkad av lagernedskrivningar/omföringar om 0,9 mkr i kvartalet.

HÄNDELSER

Väsentliga händelser oktober–december 2023

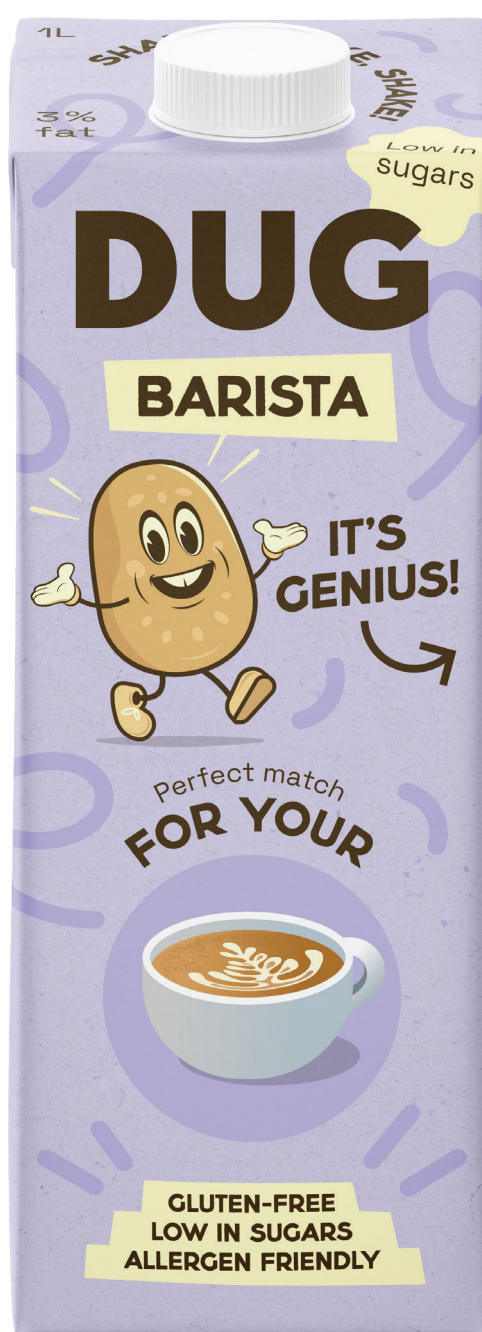


- Styrelsen utsåg Helene Nielsen till ny VD för Veg of Lund. Hon tillträdde den 5 oktober 2023 efter tidigare varit anställd sedan ett halvår som Director of International Sales på Veg of Lund.
- Veg of Lund får US-Patent som skyddar bolagets växtbaserade potatisdryck.
- DUG lanseras i Tjeckien och Slovakien i samarbete med nationell distributör.
- Veg of Lund har ansökt om patentskydd för sitt växtbaserade köttalternativ.
- DUG Lanseras i Rumänien genom samarbete med två ledande butikskedjor via distributör.

HÄNDELSER

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Veg of Lund inleder samarbete i Baltikum med Eugesta, en av de ledande distributörerna i Estland, Lettland och Litauen.
- Veg of Lund AB har ingått avtal med styrelseledamöter samt en befintlig aktieägare avseende upptagande av lån om totalt 1,75 MSEK. Villkoren uppställer en konverteringsrätt för långgivarna varigenom återbetalning ska kunna ske med Bolagets aktier. Lånen upptas i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital.
- Veg of Lund har anlitat AWA, ett ledande immaterialrättsföretag, att utföra en marknadsvärdering av företagets patentportfölj. AWA:s värderingsrapport indikerar ett aktuellt marknadsvärde överstigande 50 Mkr.
- Veg of Lund har påbörjat ett samarbete med den ungerska distributören Worldwide Brands Hungary Kft för att lansera DUG potatisdryck i Ungern.
- Veg of Lund AB (publ) ("Veg of Lund" eller "Bolaget") har ingått avtal med ledning, styrelseledamöter samt tre befintliga aktieägare samt några nya investerare avseende upptagande av lån om totalt 5 MSEK. Villkoren uppställer en konverteringsrätt för långgivarna varigenom återbetalning ska kunna ske med Bolagets aktier. Lånen upptas i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital.



VD HAR ORDET

Plattformen för 2024 är lagd med fokus på lönsamhet och nytt finansiellt mål för 2025

Efter att jag tillträdde som VD, inledde jag omedelbart en noggrann översyn av företaget. Resultatet av detta arbete stärker min och styrelsens tilltro till att Veg of Lund har en bra position att bygga vidare på. Vår unika patentportfölj har värderats till mer än 50 MSEK. De oberoende experterna som studerat marknaden för växtbaserade livsmedel ser stor potential i våra produkter, vår teknologi och vår affärsmodell. Nu är det upp till oss och våra distributörer att implementera DUG på den globala marknaden.

Fokus har under fjärde kvartalet 2023 och sedan jag tillträdde, varit att lägga grunden till bättre lönsamhet och effektivitet. Vi har sänkt vår kostnadsbas, skapat en mer effektiv organisation, parallellt med fokus på försäljning. En del i detta är att avveckla vårt brittiska bolag, samt avsluta avtalet med den engelska producenten. Försäljningen av DUG i Storbritannien ska ske enligt vår distributörsmodell.

Nytt finansiellt mål

Det är viktigt att arbeta nära och med rätt distributörer. Fokus på rätt marknader och kanaler samt att lyssna på våra kunders önskemål. Vi kommer löpande fortsätta detta arbete och bedömer att kunna nå vårt mål, att under andra halvåret 2024 kunna redovisa ett positivt resultat på EBIT-nivå. Baserat på en lägre kostnadsbas, fokus på ökad försäljning har styrelsen beslutat om ett nytt finansiellt mål, att år 2025 nå en omsättning om 80 MSEK med ett positivt rörelseresultat.

Relationer med distributörer, kunder och konsumenter

Veg of Lund är med sin unika teknologi framtidens



växtbaserade ingrediens- och livsmedelsbolag. Basen för våra produkter är en patenterad emulsion bestående av potatis och rapsolja för tillverkning av vegetabiliska livsmedel. Vår affärsmodell är att sälja växtbaserade livsmedel under varumärket DUG och att vara nära kunder och konsumenter är nyckeln i vår arbete att gå från uppbyggnadsfas till kommersialisering.

Tillväxt ska ske med lönsamhet, större fokus på hemmamarknaden, främst inom kategorin

DELÅRSRAPPORT JANUARI-DECEMBER 2023

Foodservice (HoReCa, hotell, restauranger och catering) samt utvalda lokala och regionala samarbeten. Vi har sedan tredje kvartalet 2023 intensifierat vårt försäljningsarbete gentemot kommuner, där flertalet tester är gjorda med mycket gott resultat. Nästa steg är implementering och avtal i samband med upphandlingsperioderna i de olika kommunerna.

De senaste månaderna har vi presenterat flera nya samarbeten med distributörer i Europa och fler samtal pågår. Nästa steg är lanseringar på de olika marknaderna och de olika kanalerna, vi kommer ha ett stort fokus på försäljning och nya kunder.

Positionering av DUG

Uppgraderingen av DUG:s recept har tagits mycket väl emot. Vi får enormt fin återkoppling på event där DUG presenteras. Allt från måltidsutvecklare på kommuner, baristor, kockar, inköpare och konsumenter. En stor nyhet är vår nya förpackning, som lanseras i april på alla marknader. Fokus med den nya förpackningen, är att vi vill visa hur unik och bra vår produkt är. Den ”nya” DUG visar hur potatisdrycken enkelt gör användarens vardag godare, enklare och mer hållbar. Vi vill även att ”nya” DUG i sin förpackning ska väcka nyfikenhet att prova samt visa på produktens unika, hållbara och positiva egenskaper.

Investeringar i varumärket DUG fortsätter genom potatisdryck men även i utvecklingen av nya produkter inom mejerisortimentet, matlagningsprodukter, fermenterade produkter samt glass. Till dessa kommer vårt vegetabiliska köttalternativ som flera producenter av färdigmatsrätter samt investerare visar intresse för.

Omsättning och resultat

Under fjärde kvartalet 2023 uppgick försäljning till 722 TSEK (667), en ökning med 8 procent.

Rörelseresultatet (EBITDA) för kvartalet förbättrades och uppgick till -5 716 TSEK (-8 434). För helåret 2023 uppgick nettoomsättningen till 4 817 TSEK (2 541) och rörelseresultatet (EBITDA) till -27 330 TSEK (-42 580).

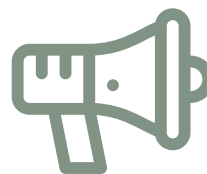
Växtbaserat Sverige

I samverkan med våra branschkollegor, bland annat inom initiativet Växtbaserat Sverige, arbetar Veg of Lund för klimatomställning, minskade utsläpp av växthusgaser och bidra till bättre hälsa. Arbetet med att minska koldioxidavtrycket pågår på flera fronter. Länder har strategier för att minska sin klimatpåverkan och investerare söker hållbara bolag för att kunna öka sin avkastning på investerat kapital. Konsumenterna vill ha god växtbaserad mat som är klimatsmart, hälsosam och gärna fri från allergener.

För att säkra att Veg of Lund finns med i det viktiga arbetet för klimatsmarta val av livsmedel arbetar vi löpande med bolagets kort- och långsiktiga finansiering. Med vår starka patentportfölj och starkare relationer med distributörer och kunder ser jag goda möjligheter att nå våra operativa och finansiella mål för 2024 respektive 2025. Vi har idag ingått avtal med ledning, styrelseledamöter samt tre befintliga aktieägare samt några nya investerare avseende upptagande av lån om totalt 5 MSEK. Detta vittnar om tilltro till bolagets framtid från flera viktiga intressenter.

Jag vill i detta sammanhang speciellt tacka de större ägare, andra befintliga och nya investerare som över tid stöttat bolaget, uppskattar våra produkter och visar förtroende för vår strategi. Ni är alla med i vårt arbete för att göra Veg of Lund till en betydande aktör för att öka andelen växtbaserade livsmedel.

Finansiell översikt



Försäljningsutveckling

Fjärde kvartalet 2023

Under det fjärde kvartalet uppgick Veg of Lunds nettoomsättning till 722 TSEK (667), en ökning om 8 procent.

Helåret 2023

För helåret uppgick Veg of Lunds nettoomsättning till totalt 4 817 TSEK (2 541), vilket var en ökning med 90% jämfört med föregående år.

Rörelsens kostnader

Handelsvaror

Under fjärde kvartalet skedde lagernedskrivningar och omföringar delvis kopplat till UK om 0,9 Mkr. Dessa kostnader påverkade bruttomarginalen negativt – exkluderat dessa kostnader var bruttomarginalen positiv.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader under fjärde kvartalet var -2 680 TSEK (-6 562). Avsevärd kostnadsminskning till följd av kostnadsreduktion. För helåret uppgick övriga externa kostnader till -18 340 TSEK (-35 524).

Personalkostnader

Personalkostnaderna för fjärde kvartalet uppgick till -2 375 TSEK (-2 068).

Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivningar under fjärde kvartalet uppgick till -549 TSEK (-52) främst hänförliga till avskrivningar av immateriella tillgångar. För helåret uppgick avskrivningar och nedskrivningar till -638 TSEK (- 207).

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under fjärde kvartalet 2023 uppgick till -6 264 TSEK (-8 486) till följd av åtstramning och prioritering av kostnader. För helåret uppgick EBIT till -27 968 TSEK (-42 787).

Finansnetto

Det finansiella resultatet för fjärde kvartalet uppgick till -686 TSEK (-2 166) och bestod i huvudsak av räntor kopplade till bryggån och konvertibla skuldebrev. Det finansiella resultatet för helåret uppgick till -2 246 TSEK (-2 492) och bestod i huvudsak av räntor kopplade till bryggån och konvertibla skuldebrev.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till +3 346 TSEK (-10 652). Att resultat blev positivt beror på redovisning av upplupen skatteintäkt som möter en upplupen skatteskuld grundat på uppskrivning av patent om 50 Mkr. Skatteeffekten är 10,3 Mkr på denna transaktion. Se mer information under moderbolaget. Resultat efter skatt för helåret uppgick till -19 915 TSEK (-45 279).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för fjärde kvartalet uppgick till +0,08 kr (-0,70) respektive -0,68 (-3,41) för helåret.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflödet under fjärde kvartalet 2023 uppgick till -3 458 TSEK (5 500). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 497 TSEK (-9 367). Kassaflödet under helåret uppgick till -8 217 TSEK (-4 930). Under 2023 gjordes riktade nyemissioner och en företrädesemission samt bryggån vilka tillförde bolaget cirka 17,5 MSEK från finansieringsverksamheten.

Investeringar

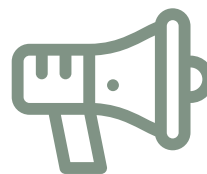
Under fjärde kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 131 TSEK (152) och avsåg bolagets patentansökningsprocesser. Under fjärde kvartalet gjordes även en nedskrivning av de immateriella anläggningstillgångarna med 503 (171) TSEK, då bolaget valt att ej gå vidare med vissa patentansökningar. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet.

Under 2023 uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 503 TSEK (499) avseende bolagets patentansökningsprocesser. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under året till 0 TSEK (0) däremot såldes maskiner för 183 tkr. Inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar har gjorts under året.

Förändring likvida medel

Likvida medel minskade under kvartalet med 3 458 TSEK (5 500) till 89 TSEK (8 277). Likvida medel under året minskade med 8 217 TSEK (-4 930) till 89 TSEK (8 277).

Finansiell översikt



Kapitalsituation

Styrelsen fortsätter att aktivt arbeta med samt utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa bolagets långfristiga finansiering och optimala kapitalstruktur. Sedan periodens utgång har totalt 6,75 Mkr lånats upp av större aktieägare och ledningspersoner genom konvertibla skuldebrev.

Eget kapital

Det totala egna kapitalet i koncernen uppgick vid kvartalets utgång till 41 871 TSEK (6 370) och eget kapital per aktie till 1,0 kr (0,26). Förändringen är hänförlig till de emissioner som skett under året samt uppskrivning av patentportfölj minskat med årets förlust.

Moderbolaget

Veg of Lund AB:s verksamhet inkluderar förutom försäljning i Sverige och länder utanför UK/Irland även huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning och administration. Från och med 2024 så kommer all försäljning ske ifrån moderbolaget.

Fjärde kvartalet 2023

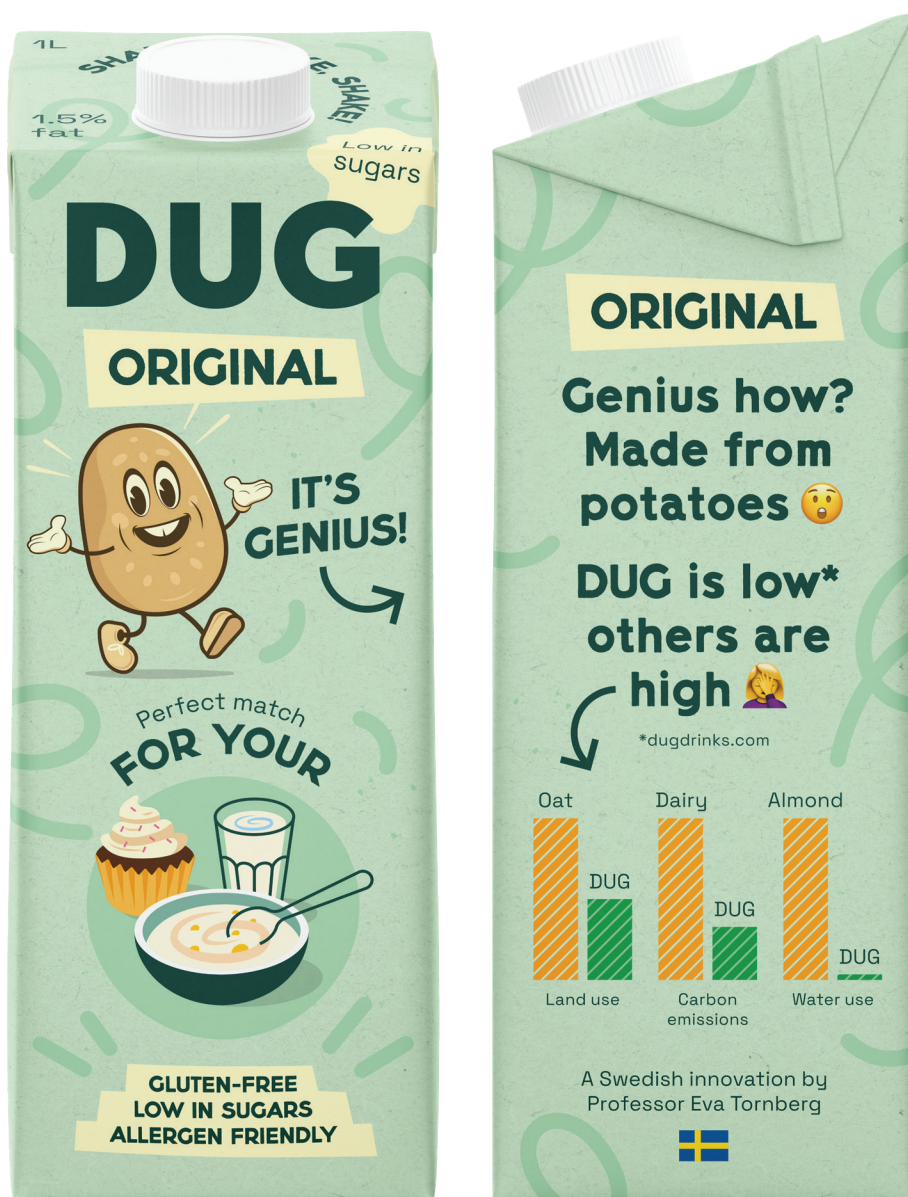
Nettoomsättning under fjärde kvartalet 2023 minskade till 117 TSEK (1 116), varav koncernintern försäljning svarade för 0 TSEK (840). Resultat efter skatt uppgick till -7 453 TSEK (-25 869). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 131 TSEK (152).

Under fjärde kvartalet 2023 gjordes en nedskrivning av de koncerninterna fordringarna om 6 278 TSEK (17 550) samt en nedskrivning av andelar i dotterbolag 5 742 (0). Nedskrivningen speglar den finansiella situationen i dotterbolagen och är ett led i att avveckla det brittiska dotterbolaget och satsa på distribution ifrån det svenska moderbolaget. Vidare skedde en uppvärdering av patentportföljen om 50 mkr direkt mot eget kapital i uppskrivningsfond. Uppskrivningen kommer dock endast öka det bundna egna kapitalet om 39,7 Mkr, då det uppkom en skattepliktig temporär skillnad om 10,3 Mkr vilket bokfördes som uppskjuten skatteskuld. Som ett resultat av redovisningen av den uppskjutna skatteskulden har bolaget redovisat en uppskjuten skattefordran om 10,3 Mkr via resultaträkningen, vilket ökar fritt eget kapital, avseende tidigare oredovisade skatteförluster.

Helåret 2023

Nettoomsättning under helåret minskade till 3 084 TSEK (4 725), varav koncernintern försäljning svarade för 415 TSEK (4 085). Nettoomsättning extern försäljning ökade därmed med 2 059 TSEK till 2 699 TSEK (640) Resultat efter skatt uppgick till -24 385 TSEK (-50 476). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 296 TSEK (499).

I övrigt hänvisas till informationen för koncernen.



Aktien och aktieägarna



Veg of Lunds aktie, kortnamn VOLAB och ISIN SE0013281979, är sedan 10 februari 2020 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet utestående aktier uppgår till totalt 41 264 885, motsvarande 41 264 885 röster. Antalet utestående teckningsoptioner uppgick till 586 000.

För perioden januari–december 2023 uppgick genomsnittligt antal aktier till 29 162 038 och antalet aktier efter utspädning per 31 december uppgick till 41 850 885.

Den 31 december 2023 hade Veg of Lund AB (publ) 6 6785 registrerade aktieägare (6 859).

Ägarstruktur den 31 december 2023

Namn	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster, %
Anders Färnqvist	3 600 000	8,72%
Kenneth Eriksson	2 324 672	5,63%
Einar Haugland via bolag	2 202 322	5,34%
Eva Tornberg via bolag	1 912 806	4,64%
Johan Möllerström via Bolag	1 754 236	4,25%
Torbjörn Malmsjö	1 500 000	3,64%
Nordnet Pensionsförsäkring	1 267 327	3,07%
AVANZA PENSION	1 076 936	2,61%
Anders Hättmark via bolag	945 329	2,29%
Jan Emilsson	654 888	1,59%
Övriga aktieägare	24 026 369	58,22%
Totalt	41 264 885	100,0%

Källa: Euroclear och Veg of Lund

Övriga upplysningar

Anställda

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under kvartalet till 5 (7).

Årsstämma 2024

Årsstämma avseende verksamhetsår 2023 hålls fredagen den 14 juni 2024. Mer information kommer publiceras på bolagets webbplats. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på årsstämman ombeds att anmäla detta skriftligt till styrelsen senast torsdagen den 25 april 2024. Sådant förslag skickas per e-post till vegoflund@fredersen.se eller per brev till Veg of Lund AB, Bolagsstämma, Scheelevägen 22, 223 63 Lund.

Årsredovisningen för 2023 beräknas kunna publiceras på Veg of Lunds webbplats, ir.vegoflund.se, i veckan som börjar den 20 maj 2024.

Utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon aktieutdelning för verksamhetsåret 2023 (–).

Utdelningspolicy

Veg of Lund har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för verksamhetsåret 2023. Bolagets styrelse har för närvarande inte någon avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella framtida utdelningar beslutas av aktieägarna på bolagsstämmor och kommer bland annat vara baserat på bolagets lönsamhet, utveckling, och/eller finansiella ställning.

Valberedning inför årsstämma 2024

Valberedningen inför årsstämman 2024 har utsetts och består av valberedningens ordförande Kaj Söderström, representerande Anders Färnqvist; Torbjörn Malmsjö, representerande Kenneth Eriksson samt Anders Hättmark, representerande Einar Haugland.

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport januari–mars 2024 22 maj 2024
- Delårsrapport april–juni 2024 22 augusti 2024
- Delårsrapport juli–september 2024 15 november 2024

Väsentliga transaktioner med närstående

Under fjärde kvartalet 2023 uppgick bolagets transaktioner med närstående till sammanlagt 310 TSEK (180). Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor.

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Veg of Lund arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera olika risker och exponeringar som koncernen ställs inför. Veg of Lunds finansiella ställning och resultat är påverkas av olika riskfaktorer som ska beaktas vid en bedömning av bolaget och dess framtida resultat.

De risker och osäkerhetsfaktorer som Veg of Lunds verksamhet exponeras för beskrivs på sidorna 29–30 i bolagets årsredovisning för 2022. Enligt Veg of Lunds bedömning har inga väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer skett efter årsredovisningens avlämnande.

Certified adviser

Bolagets certified adviser är Mangold Fondkommission AB, telefon 08-5030 15 50 och e-post ca@mangold.se.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Lund den 22 mars 2024

Johan Möllerström
styrelseordförande

Anders Hättmark
styrelseledamot

Rolf Bjerndell
styrelseledamot

Eva Tornberg
styrelseledamot

Anders Gustafsson
styrelseledamot

Helene Nielsen
verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernens resultaträkning

TSEK	Q4 2023	Q4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	722	667	4 817	2 541
Övriga rörelseintäkter	191	521	334	1 638
Summa intäkter	913	1 188	5 150	4 179

Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-1 568	-976	-5 018	-2 500
Övriga externa kostnader	-2 680	-6 562	-18 343	-35 524
Personalkostnader	-2 375	-2 069	-8 977	-8 609
Avskrivningar och nedskrivningar	-549	-52	-638	-207
Övriga rörelsekostnader	-5	-16	-142	-126
Rörelseresultat (EBIT)	-6 264	-8 486	-27 968	-42 787

Ränteintäkter och liknande resultatposter	14	17	445	630
Räntekostnader och liknande resultatposter	-703	-2 183	-2 691	-3 122
Resultat från finansiella poster	-689	-2 166	-2 246	-2 492

Resultat före skatt (EBT)	-6 954	-10 652	-30 214	-45 279
----------------------------------	---------------	----------------	----------------	----------------

Skatt	10 300	-	10 300	-
Resultat efter skatt	3 346	-10 652	-19 915	-45 279
Antal aktier	41 264 885	24 617 624	41 264 885	24 617 624
Antal aktier i genomsnitt före utspädning	41 264 885	15 190 040	29 162 038	13 293 494
Antal aktier i genomsnitt efter utspädning	41 880 885	15 190 040	29 162 038	13 293 494
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	0,08	-0,70	-0,68	-3,41

Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Bolaget har två aktiva program med teckningsoptioner 2021/2024 och 2023/2026 (till styrelseledamöter). Mer information kring det första programmet finns i årsredovisningen för verksamhetsår 2022. Det andra programmet beslutat på årsstämman 2023 beskrevs i Q2-rapporten och finns återgivet nedan. Bolaget har totalt 586 000 optioner utstående per 2023-12-31

Teckningsoptioner av serie 2023/2026

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att anta ett incitamentsprogram till vissa styrelseledamöter i form av teckningsoptioner. Incitamentsprogrammet innebär i korthet en emission av högst 300 000 teckningsoptioner. Efter periodens slut har samtliga ledamöter signerat optionsavtalet och betalt för sina optioner.

Varje teckningsoption ger ägaren rätten att under teckningsoptionens teckningsperiod, som löper från och med den 15 juni 2026 till och med den 15 juli 2026, teckna en ny aktie i Bolaget ("aktie") till en teckningskurs som motsvarande 375 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden om tio handelsdagar som påbörjas dagen efter årsstämman 2023, dock som lägst aktiens kvotvärde. Teckningskursen fastställdes enligt ovan beräkningsgrund till 7,60 kr och priset per option till 0,09 kr i slutet på juni och betalades i början av juli.

Koncernens balansräkning

TSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	0	33
Patent, varumärken, licenser	51 612	1 709
Summa immateriella anläggningstillgångar	51 612	1 742
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	17	23
Summa materiella anläggningstillgångar	17	23
Finansiella anläggningstillgångar		
Depositioner	15	15
Summa finansiella anläggningstillgångar	15	15
Summa anläggningstillgångar	51 644	1 780
Varulager m.m.		
Färdiga varor och handelsvaror	411	1 128
Råvaror	416	1 441
Summa varulager m.m.	827	2 569
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	327	342
Övriga fordringar	387	4 405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	720	698
Summa kortfristiga fordringar	1 434	5 445
Kassa och bank	89	8 277
Summa omsättningstillgångar	2 350	16 291
SUMMA TILLGÅNGAR	53 994	18 071

Koncernens balansräkning

TSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	2 641	1 576
Övrigt tillskjutet kapital	126 642	112 207
Annat eget kapital	-87 412	-107 413
Summa eget kapital	41 871	6 370
SKULDER		
Kortfristiga skulder		
Finansiell skuld	6 843	3 847
Leverantörsskulder	2 776	4 100
Övriga kortfristiga skulder	437	423
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 068	3 331
Summa kortfristiga skulder	12 124	11 701
Summa skulder	12 124	11 701
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	53 994	18 071

Förändring i koncernens eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2023	1 576	112 207	-107 413	6 370
Nyemission	1 007	12 873	-	13 880
Utgivna konvertibla skuldebrev	-	-	-	-
Utnyttjande av teckningsoptioner	58	1 535	-	1 593
Emission av teckningsoptioner	-	27	-	27
Omräkningsdifferens	-	-	216	216
Uppskrivningsfond			39 700	39 700
Periodens resultat			-19 915	-19 915
Vid periodens slut, 30 dec 2023	2 641	126 642	-87 412	41 871

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2022	782	80 642	-61 895	19 529
Nyemission	775	22 215	-	22 990
Utgivna konvertibla skuldebrev	-	7 015	-	7 015
Utnyttjande av teckningsoptioner	19	1 148	-	1 167
Emission av teckningsoptioner	-	1 187	-	1 187
Omräkningsdifferens	-	-	-239	-239
Periodens resultat	-	-	-45 279	-45 279
Vid periodens slut, 31 dec 2022	1 576	112 207	-107 413	6 370

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Q4 2023	Q4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 264	-8 485	-27 968	-42 787
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	548	223	638	378
Betald skatt	-53	-	-53	-
Erlagd ränta	425	-430	-1 178	-838
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 309	-8 692	-28 561	-43 247
Förändringar av rörelsekapital				
Förändring rörelsefordringar	4 874	-3 482	5 754	6 591
Förändring rörelseskulder	-955	2 807	-2 573	2 979
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 397	-9 367	-25 380	-33 677
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-131	-152	-503	-499
Investeringar i materiella tillgångar	183	-	183	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	53	-152	-320	-499
Finansieringsverksamheten				
Emission och andra ägartillskott		21 077	16 415	20 570
Emissionskostnader	56	-4 730	-4 824	-3 871
Teckningsoptioner		1 167	27	1 167
Amorteringar		-7 408	-3 975	-7 000
Upptagna lån	395	4 913	9 840	18 380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	450	15 019	17 483	29 246
ÅRETS KASSAFLÖDE	-3 458	5 500	-8 217	-4 930
Likvida medel vid årets början	3 548	2 759	8 277	13 173
Valutaeffekt i likvida medel	-1	18	29	34
Likvida medel vid årets slut	89	8 277	89	8 277

Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Q4 2023	Q4 2022	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	178	1 116	3 084	4 725
Övriga rörelseintäkter	191	521	333	1 638
Rörelsens intäkter	368	1 188	3 418	6 363
Handelsvaror	-985	-1 074	-3 281	-4 642
Övriga externa kostnader	-1 534	-4 796	-11 182	-23 780
Personalkostnader	-2 375	-1 864	-8 615	-7 980
Avskrivningar och nedskrivningar	-548	-52	-638	-207
Övriga rörelsekostnader	-5	-16	-142	-128
Rörelseresultat (EBIT)	-6 165	-6 165	-20 441	-30 370
Finansnetto	-12 704	-19 704	-14 647	-20 106
Resultat före skatt (EBT)	-17 753	-25 869	-34 685	-50 476
Skatt	10 300		10 300	
Periodens resultat	-7 453	-25 869	-24 385	-50 476

TSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	51 612	1 741
Materiella anläggningstillgångar	17	23
Finansiella anläggningstillgångar	94	5 807
Summa anläggningstillgångar	51 724	7 571
Varulager m.m.	761	1 504
Kortfristiga fordringar	1 059	4 564
Kassa och bank	86	7 571
Summa omsättningstillgångar	1 907	13 639
Summa tillgångar	53 631	21 210

Eget kapital och skulder		
Eget kapital	42 006	11 191
Långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder	11 626	10 019
Summa eget kapital och skulder	53 631	21 210

Definitioner och ordlista

Allmänt	Alla belopp i tabeller är i tkr om inget annat anges. Alla värden inom parentes är jämförelsesiffror för samma period föregående år om inget annat anges.	
Nyckeltalsdefinitioner	Nedan anges Veg of Lund definitioner av ett antal alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR ("Alternativa Nyckeltal"). Veg of Lund bedömer att dessa alternativa nyckeltal används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Dessa alternativa nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR. Dessutom bör sådana alternativa nyckeltal, såsom Veg of Lund har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att dessa alternativa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Veg of Lund.	
Marginaler	Definition/beräkning	Syfte
Bruttomarginal, %	Bruttoresultat i relation till nettoomsättning.	Används för att mäta produktlönsamheten.
EBITDA-marginal, %	EBITDA i relation till nettoomsättning.	Bolaget anser att EBITDA-marginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med ökning nettoomsättning vid övervakning av värdeskapande.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultat i relation till nettoomsättningen.	Bolaget anser att rörelsemarginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med omsättningstillväxt vid övervakning av värdeskapande.
Vinstmarginal, %	Periodens resultat efter skatt i relation till nettoomsättning.	Nyckeltal som visar hur mycket värde som tillfaller aktieägare i bolaget.
Avkastning	Definition/beräkning	Syfte
Soliditet, %	Eget kapital i relation till totala tillgångar.	Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet Soliditet då det visar på bolagets fortlevnadsgrad.
Data per aktie	Definition/beräkning	Syfte
Antal aktier	Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång.	
Antal aktier i genomsnitt före utspädning	Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.	
Antal aktier i genomsnitt efter utspädning	Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden med tillägg för ett vägt antal aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier.	
Eget kapital per aktie	Eget kapital genom antal utestående aktier efter utspädning.	Mått som visar ägarnas andel av Veg of Lunds totala nettotillgångar per aktie.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	Resultat efter skatt genom genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning.	
Övriga definitioner	Definition/beräkning	Syfte
Nettoomsättning	Bolagets intäkter från den ordinarie verksamheten.	
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Bolaget har valt att visa nyckeltalet EBITDA då detta visar rörelsens underliggande resultat rensat från effekten av avskrivningar vilket ger ett mer jämförbart resultatmått över tid då avskrivningar vilket ger ett mer jämförbart resultatmått över tid då avskrivningar avser historiska investeringar.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster.	
Resultat efter skatt	Årets resultat.	
Balansomslutning	Summan av bolagets alla tillgångar.	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändring i rörelsekapital och före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamhet.	Kassaflöde från den löpande verksamheten används som ett mått på det kassaflöde som verksamheten genererar före investeringar och finansiering.
Medelantalet anställda	Genomsnittligt antal anställda i bolaget under perioden.	



Veg of Lund AB (publ) utvecklar unika växtbaserade livsmedel som möter konsumenternas krav på smak och hållbarhet. Bolaget har rötter i forskning vid Lunds universitet och äger patenterade metoder för att utveckla nya matkategorier inom den snabbväxande marknaden för växtbaserade livsmedel. Veg of Lunds klimat-smarta och smakrika produkter säljs i Europa och Asien under varumärket DUG®. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market under ticker VOLAB. Läs mer på ir.vegoflund.se.

Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser och kan kontaktas via telefon: 08-5030 15 50 eller e-post: ca@mangold.se.

Affärsidé

Veg of Lund ska utveckla en produktportfölj med patenterade produkter under Bolagets konsumentvarumärke DUG, som ingrediens inom matindustrin och restaurangbranschen samt genom licensiering av Bolagets patenterade emulsionsteknologi. Bolaget ska med en flexibel affärsmodell adressera marknaden för växtbaserade livsmedel på global nivå.

Mål

Veg of Lund har som ekonomiskt mål att i snabb takt via sin hybridmodell expandera till nya marknader.

Bolagets har som finansiellt mål att år 2025 nå en omsättning över 80 MSEK med ett positivt rörelseresultat.

För mer information kontakta:

Helene Nielsen, verkställande direktör.

Tel: 0732 22 76 35

E-post: helene.nielsen@vegoflund.se