

Första stegen i implementering av ny strategi tagna

Oktober–december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 667 TSEK (1 304).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -8 434 TSEK (-8 987) och EBIT uppgick till -8 486 TSEK (-9 766).
- Resultatet efter skatt uppgick till -10 652 TSEK (-9 719).

Januari–december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 2 541 TSEK (2 573).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -42 580 TSEK (-22 500) och EBIT uppgick till -42 787 TSEK (-17 325).
- Resultatet efter skatt uppgick till -45 279 TSEK (-23 754).

Väsentliga händelser oktober–december 2022

- Anders Gustafsson och Rolf Bjernell väljs in i Veg of Lund AB:s styrelse.
- Veg of Lund genomförde en riktad nyemission av aktier för konvertering av bryggfinansiering samt beslutat om tilldelning av aktier med anledning av två långivares utnyttjande av teckningsoptioner.
- CFO Emma Källqvist lämnade tjänsten som CFO i Veg of Lund under november månad.
- Cecilia Strandberg tillträdde som interim CFO i Veg of Lund under november månad.
- Styrelsen beslutade om en företrädesemission av aktier om ca 30,9 MSEK.
- Veg of Lund AB offentliggjorde utfall i företrädesemissionen. Emissionen tecknas till 70 procent.
- Veg of Lund genomförde riktad nyemission av aktier till garantier i samband med avslutad företrädesemission samt emitterar vederlagsfria teckningsoptioner till befintliga aktieägare.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Schweiziska livsmedelskedjan Migros lanserar DUG i 486 butiker.
- Veg of Lund går in i Tyskland med partner distributör.

Koncernens nyckeltal i sammandrag (se definitioner på sid. 15)

TSEK	Q4 2022	Q4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning	667	1 304	2 541	2 573
Bruttomarginal, %	-46	28	2	26
EBITDA	-8 434	-8 987	-42 580	-22 500
EBITDA-marginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Rörelseresultat (EBIT)	-8 486	-9 766	-42 787	-23 641
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat efter skatt	-10 652	-9 719	-45 279	-23 754
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,70	-0,80	-3,41	-2,10
Soliditet, %	35	75	35	75
Eget kapital per aktie, kr	0,26	1,60	0,26	1,60
Balansomslutning	18 071	25 971	18 071	25 971
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 367	-13 233	-35 714	-31 484
Medelantalet anställda	7	6	9	5

Denna information är sådan som Veg of Lund AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 februari 2023, klockan 08.30 CET.

För mer information kontakta:

Fredrik Carling, vd.
Tel: 0703 121 942
E-post:
fredrik.carling@vegoflund.se

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



VD har ordet

Fokus på tillväxt

Under fjärde kvartalet har mitt fokus varit att skapa förutsättningar för resultat som driver tillväxt och långsiktigt tar bolaget mot lönsamhet. Bolagets strategi som lades fast under 2022 ger oss en tydlig karta. Kostnadseffektiv tillväxt med hastighet nås bäst genom att komplettera nuvarande affärsmodell med två, nya och tydliga ben: distributörsförsäljning samt licensförsäljning.

Vi har pågående förhandlingar i båda delar och med nyligen signerade avtalet med en tysk distributör tar vi steget in i Tyskland. Det första avtalet är därmed på plats och jag förväntar mig att kunna presentera fler liknande samarbeten i närtid. Inklusiv tidigare kommunicerad avsiktsförklaring av licenspartner för Thailand och Vietnam där planen är att lansera under 2023.

Vi har en del förutsättningar på plats, med ett starkt varumärke, mer uppskattade produkter och rätt samarbetsparter kan vi expandera. Andra viktiga förutsättningar för en framgångsrik resa är finansiering och smarta vägval. I den senare delen återstår en del arbete men jag och styrelsen är övertygade om att bolaget har de nödvändiga delarna på en plats för att möjliggöra tillväxt under 2023.

Med produktion i England och norra Tyskland har vi nu en mer trygg bas som ger oss möjligheter att etablera försäljning i länder på den europeiska kontinenten. Ett resultat av avtalet med ny producent är det avtal som vi tecknat med den schweiziska livsmedelskedjan Migros för lansering av DUG från och med mars månad. Lansering i 486 butiker och ett ordervärde för lanseringen om ca 59 000 EUR vittnar om deras tro på oss och vår patenterade potatisdryck. I Europa, bortom Sverige och Storbritannien, kommer vi endast arbeta direkt mot återförsäljarledet med större enskilda kedjor och god lönsamhet. Bredare lanseringar i Europa kommer ske genom distributör och licenssamarbeten.

Marknaden i Storbritannien och Irland visar en god utveckling och mina kollegor gör ett utmärkt arbete för att etablera DUG i flera kanaler. Vi har ett bra samarbete med ledande dagligvarukedjor och online-kanaler samt en växande försäljning till matföretag som tillagar vegetariska måltider och ser att DUG ger dem fördelar genom att kunna använda våra allergenvänliga produkter med lågt klimatavtryck.

Uppdaterad och stärkt produktportfölj

För ett livsmedelsbolag som utvecklar nya produkter är det avgörande att vara nära kunder och konsumenter för att bolaget ska nå framgångar. Detta arbete pågår varje dag, och ibland gör vi en större uppdatering, den senaste under fjärde kvartalet med ett nytt recept för vår potatisdryck, DUG.

För några veckor sedan inleddes försäljningen av samtliga tre uppdaterade varianter av DUG (Original, Barista och Unsweetened). I tester med vår ursprungliga respektive uppdaterat recept svarar konsumenterna att de får en betydligt bättre smakupplevelse i kaffet, till frukostflingorna och matlagningen. Detta med färre tillsatta ingredienser, mer mjölkliknande utseende och smak och ännu bättre giftermål i kaffet utan att förlora de fördelar som DUG alltid haft. Vi är optimistiska att det nya receptet tas emot bra i våra befintliga marknader och får en snabb etablering i länder där vi etappvis startar försäljning under 2023.

I november lanserades DUG Smoothie i Sverige och vi noterade ett bra intresse för vårt allergenfria mellanmål med marknadens lägsta fruktsockerhalt. Försäljningen har inletts i Sverige och vi avser att lansera i fler marknader under 2023.

Under fjärde kvartalet 2022 har det strategiska arbetet avseende vegetabiliskt alternativ för vitt och rött kött fortsatt i samarbete med Scandi Standard. Vår bedömning är att vi har en produkt redo för kommersialisering men arbetet med kommersialisering inte fortsatt enligt ursprungliga tidsramen. Vi fortsätter arbetet med Scandi Standard samtidigt som vi överväger alternativa samarbetspartners inom ramen för existerande avtal med Scandi Standard.

Vi fortsätter även att stärka vår patentportfölj, senast fick vi bekräftat från Europapatentverket att den avser att godkänna vårt patent för "Vegan potato emulsion" som definierar Veg of Lunds unika vegetabiliska mjölkalternativ. Det kommande patentskyddet täcker den europeiska marknaden, som kan



uppgå till 39 länder. Vi kommer att addera nya produktkategorier löpande, vilka kommer att inkludera fler växtbaserade mejeriprodukter som glass, där vi för diskussioner med kommersiella partners för smaksättning samt kommersiell uttullning.

Finansiell bas för expansion

Företrädesemissionen som slutfördes i december 2022 gav oss ett kapitaltillskott som vi till del har använt för att minska skulder och därmed finansiella kostnader. Men främst innebär det att vi nu kan sikta framåt. Under 2023 avser vi löpande att stärka finansieringen för att möjliggöra implementering av vår hybrid-affärsmodell (inkl. distributör och licenspartners) och på så sätt börja sälja våra existerande produkter på fler marknader inom Europa och Asien mer kostnadseffektivt samt utveckla nya livsmedelsprodukter baserade på våra patent inom kategorierna mejeri- och köttalternativ.

Resultatet för helåret 2022 och kvartal 4 2022 visar hur, efter en kostsam inledning på året, vi nu har hittat en mer kostnadseffektiv nivå i kvartal 4 som vi går in i 2023 med. Jag ser framför mig att 2023 kommer bli ett väldigt annorlunda år mot 2022, med förbättrat resultat. Vi kommer framöver ta balanserade val för att driva tillväxt och expansion mot lägre kostnad än historiskt.

Vid den extra bolagsstämman den 9 december 2022 valdes två nya styrelseledamöter, Anders Gustafsson och Rolf Bjerndell. De två nya ledamöterna bidrar med viktig kompetens, Anders Gustafsson är marknadsdirektör för Tetra Pak Vietnam och har lång erfarenhet från försäljning och distribution av livsmedel på flera marknader i Sydostasien. Rolf Bjerndell är styrelseordförande i bland annat Aventure AB och GlucaNova AB. Han har arbetat inom flertalet livsmedelsbolag, bland annat som VD för Skånemejerier samt som styrelseledamot i Oatly, Probi och Brämhult.

Jag ser fram emot att arbeta med hela styrelsen, mina kolleger och samarbetspartners för att implementera vår expansionsstrategi under 2023.



Finansiell översikt

Försäljningsutveckling

Fjärde kvartalet 2022

Under det fjärde kvartalet uppgick Veg of Lunds nettoomsättning till 667 TSEK (1 304), en minskning om 49 procent. En del av nettoomsättningen (ca 79 TSEK) i kvartalet har skett kraftigt rabatterad försäljning med avsikt att rensa lager på utgående recept av DUG potatisdryck, vilket påverkat bruttomarginal negativt.

Helåret 2022

För helåret uppgick Veg of Lunds nettoomsättning till totalt 2 541 TSEK (2 573), vilket var i nivå med föregående år.

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader under fjärde kvartalet var -6 562 TSEK (-7 266). Rensat för större engångskostnader var kostnaderna i fjärde kvartalet -5 230 TSEK. Engångskostnader relaterar till utfasning och nedskrivning av utgående recept och dess lager om -1 332 TSEK. Kostnaderna i övrigt består av främst försäljningskostnader och marknadsföringskostnader om -1 806 TSEK. För helåret uppgick övriga externa kostnader till -35 524 TSEK (-20 062).

Personalkostnader

Personalkostnaderna för fjärde kvartalet uppgick till -2 068 TSEK (-2 377).

Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivningar under fjärde kvartalet uppgick till -52 TSEK (-779) främst hänförliga till avskrivningar av immateriella tillgångar. För helåret uppgick avskrivningar och nedskrivningar till -207 TSEK (-1 141).

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under fjärde kvartalet 2022 uppgick till -8 486 TSEK (-9 766) till följd av åtstramning och prioritering av kostnader. För helåret uppgick EBIT till -42 787 TSEK (-23 641).

Finansnetto

Det finansiella resultatet för fjärde kvartalet uppgick till -2 166 TSEK (47) och bestod i huvudsak av räntor kopplade till bryggglån, konvertibla skuldebrev och teckningsoptioner. Det finansiella resultatet för helåret uppgick till -2 492 TSEK (-111) och bestod i huvudsak av räntor kopplade till bryggglån, konvertibla skuldebrev och teckningsoptioner.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till -10 652 TSEK (-9 719). Resultat efter skatt för helåret uppgick till -45 279 TSEK (-23 754).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för fjärde kvartalet uppgick till -0,70 kr (-0,80) respektive -3,41 (-2,10) för helåret.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflödet under fjärde kvartalet 2022 uppgick till 5 500 TSEK (-13 049). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 367 TSEK (-13 233). Kassaflödet under helåret uppgick till -4 930 TSEK (8 244). Under 2022 gjordes riktade nyemissioner och en företrädesemission vilka tillförde bolaget ca 30 MSEK efter avdrag för emissionskostnader.

Investeringar

Under fjärde kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 152 TSEK (106) och avsåg bolagets patentansökningsprocesser. Under fjärde kvartalet gjordes även en nedskrivning av de immateriella anläggningstillgångarna med 171 TSEK, då bolaget valt att ej gå vidare med vissa patentansökningar. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet.



Under 2022 uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 499 TSEK (570) avseende bolagets patentansökningsprocesser. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under året till 0 TSEK (30). Inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar har gjorts under året (-).

Förändring likvida medel

Likvida medel ökade under kvartalet med 5 500 TSEK (-13 039) till 8 277 TSEK (13 173). Likvida medel under året minskade med 4 930 TSEK (+8 260) till 8 277 TSEK (13 173).

Kapitalsituation

Styrelsen fortsätter att aktivt arbeta med samt utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa bolagets långfristiga finansiering och optimala kapitalstruktur.

Eget kapital

Det totala egna kapitalet i koncernen uppgick vid kvartalets utgång till 6 370 TSEK (19 529) och eget kapital per aktie till 0,26 kr (1,60). Förändringen är hänförlig till de emissioner som skett under året minskat med årets förlust.

Moderbolaget

Veg of Lund AB:s verksamhet inkluderar förutom försäljning i Sverige även huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning och administration.

Fjärde kvartalet 2022

Nettoomsättning under fjärde kvartalet 2022 minskade till 1 116 TSEK (2 893), varav koncernintern försäljning svarade för 840 TSEK (2 573). Resultat efter skatt uppgick till -25 869 TSEK (-8 679). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 152 TSEK (136).

Under fjärde kvartalet 2022 gjordes en nedskrivning av de koncerninterna fordringarna om 17 550 TSEK. Nedskrivningen stärker den finansiella situationen i dotterbolagen och gynnar satsningen på den brittiska marknaden.

Helåret 2022

Nettoomsättning under helåret minskade till 4 725 TSEK (4 481), varav koncernintern försäljning svarade för 4 085 TSEK (3 035). Resultat efter skatt uppgick till -50 476 TSEK (-19 522). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 499 TSEK (600).

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 24 617 624, motsvarande 24 617 624 röster. Antalet utestående teckningsoptioner uppgick till 576 920.

För perioden januari–december 2022 uppgick genomsnittligt antal aktier till 13 293 494 och antalet aktier efter utspädning per 31 december uppgick till 25 194 544.

Den 31 december 2022 hade Veg of Lund AB (publ) 6 859 registrerade aktieägare (7 662). Företrädesemissionen var ej registrerad per aktieägare den 31 december 2022 och speglas därav ej i siffran. Som jämförelse har ägarstrukturen per 31 januari 2023 inkluderats i rapporten.

Handel i aktien

Den totala likviditeten i aktien under fjärde kvartalet 2022 uppgick till 9 MSEK (136). Antalet transaktioner för samma period uppgick till 3 907 (20 907). Den genomsnittliga volymen per transaktion ökade till 492 aktier (207). Dagsomsättningen för Veg of Lunds aktier under fjärde kvartalet 2022 uppgick i genomsnitt till 30 063 aktier och genomsnittspriset uppgick till 4,87 kr.



Ägarstruktur den 31 december 2022

Namn	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster, %
Eva Tornberg via bolag	1 358 370	5,52%
Anders Färnqvist	1 269 998	5,16%
Einar Haugland via bolag	956 305	3,88%
Anders Hättmark via bolag	687 689	2,79%
Kenneth Eriksson	664 010	2,70%
Torbjörn Malmsjö	524 130	2,13%
Avanza Pension	405 742	1,65%
LU Holding	261 015	1,06%
Försäkringsaktiebolaget, Skandia	260 014	1,06%
Nordnet Pensionsförsäkring	198 246	0,81%
Pågående registrering av företrädesemission	10 591 456	43,02%
Övriga aktieägare	7 440 649	30,22%
Totalt	24 617 624	100,00%

Källa: Euroclear och Veg of Lund

Ägarstruktur den 31 januari 2023

Namn	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster, %
Einar Haugland via bolag	2 185 337	8,88%
Anders Färnqvist	1 500 000	6,09%
Eva Tornberg via bolag	1 472 006	5,98%
Gerhard Dal	1 051 962	4,27%
Anders Hättmark via bolag	801 329	3,26%
Kenneth Eriksson	800 000	3,25%
Avanza Pension	759 760	3,09%
Torbjörn Malmsjö	637 766	2,59%
Nordnet Pensionsförsäkring	575 397	2,34%
Tuvedalen Limited	444 110	1,80%
Övriga aktieägare	16 575 294	67,33%
Totalt	24 617 624	100,00%

Källa: Euroclear och Veg of Lund



Övriga upplysningar

Anställda

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under kvartalet till 7 (6).

Extra bolagsstämma 2022

Vid extra bolagsstämma den 9 december 2022 valdes Anders Gustafsson och Rolf Bjerndell till nya styrelseledamöter. Håkan K. Pålsson valdes till styrelsens ordförande. För övriga beslut, se kommuniké daterad 9 december 2022.

Årsstämma 2023

Årsstämma avseende verksamhetsår 2022 hålls torsdagen den 11 maj 2023. Mer information kommer publiceras på bolagets webbplats. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på årsstämman ombeds att anmäla detta skriftligt till styrelsen senast onsdagen den 20 mars 2023. 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 2022 beräknas kunna publiceras på Veg of Lunds webbplats, ir.vegoflund.se, i veckan som börjar den 17 april 2023.

Utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon aktieutdelning för verksamhetsåret 2022 (-).

Utdelningspolicy

Veg of Lund har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för verksamhetsåret 2022. 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 2023

Valberedningen inför årsstämman 2023 har utsetts och består av valberedningens ordförande Kaj Söderström, representerande Reosurf AB, Torbjörn Malmsjö, representerande Anders Färnqvist samt Anders Hättmark, representerande Confidera Syd Aktiebolag.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari–mars 2023	11 maj 2023
Delårsrapport april–juni 2023	16 augusti 2023
Delårsrapport juli–september 2023	9 november 2023

Väsentliga transaktioner med närstående

Under fjärde kvartalet 2022 uppgick bolagets transaktioner med närstående till sammanlagt 180 TSEK (5). 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 21–22 i bolagets årsredovisning för 2021. Enligt Veg of Lunds bedömning har inga väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer skett efter årsredovisningens avlämnande.



Effekter av kriget i Ukraina

Kriget i Ukraina får ekonomiska konsekvenser främst via handel och globala råvarupriser. Det påverkar Veg of Lund såväl som alla andra livsmedelsbolag. För Veg of Lund betyder detta i huvudsak ökade råvarupriser, brist på vissa insatsvaror samt längre leveranstider, vilket kan störa produktionen. Bedömning sker löpande och kommer att redovisas i kommande rapporter och vid behov kompletteras med information genom pressmeddelanden.

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 16 februari 2023

Håkan K. Pålsson
Styrelseordförande

Rolf Bjerndell
styrelseledamot

Anders Gustafsson
styrelseledamot

Anders Hättmark
styrelseledamot

Roger Johansson
styrelseledamot

Linda Neckmar
styrelseledamot

Eva Tornberg
styrelseledamot

Fredrik Carling
verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Koncernens resultaträkning

TSEK	Q4 2022	Q4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning	667	1 304	2 541	2 573
Övriga rörelseintäkter	521	349	1 638	1 922
Summa intäkter	1 188	1 653	4 179	4 495
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-976	-933	-2 500	-1 895
Övriga externa kostnader	-6 562	-7 266	-35 524	-20 062
Personalkostnader	-2 069	-2 377	-8 609	-4 909
Avskrivningar och nedskrivningar	-52	-779	-207	-1 141
Övriga rörelsekostnader	-16	-64	-126	-129
Rörelseresultat (EBIT)	-8 486	-9 766	-42 787	-23 641
Ränteintäkter och liknande resultatposter	17	153	630	174
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 183	-106	-3 122	-285
Resultat från finansiella poster	-2 166	47	-2 492	-111
Resultat före skatt (EBT)	-10 652	-9 719	-45 279	-23 752
Skatt	-	-	-	-2
Resultat efter skatt	-10 652	-9 719	-45 279	-23 754
Antal aktier	24 617 624	12 224 336	24 617 624	12 224 336
Antal aktier i genomsnitt	15 190 040	12 220 093	13 293 494	11 288 232
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,70	-0,80	-3,41	-2,10

Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Bolaget har två program med teckningsoptioner 2020/2023 och 2021/2024. Mer information kring de två programmen finns i årsredovisningen för verksamhetsår 2021.

Teckningsoptioner av serie 2022 I samt konvertibla skuldebrev

För att trygga aktuellt kapitalbehov har bolaget, under kvartal 2, den 16 juni 2022 ingått avtal om bryggfinansiering enligt vilket långivarna åtagit sig att, under en period om 12 månader, tillhandahålla en låneram om sammanlagt 6 MSEK.

I samband med upptagandet av bryggfinansieringen har styrelsen, på basis av emissionsbemyndigandet från extra bolagsstämman den 11 maj 2022, beslutat att emittera sammanlagt 300 000 vederlagsfria teckningsoptioner till långivarna.

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget under perioden från och med registrering på Bolagsverket till och med den 30 november 2022. Teckningskursen per aktie ska motsvara 60 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie under den period om tio handelsdagar omedelbart före anmälan om teckning, dock lägst aktiens kvotvärde. Samtliga av de 300 000 teckningsoptioner har utnyttjats, dels enligt pressmeddelande 25 augusti 2022, dels enligt pressmeddelande 12 oktober 2022. Samtliga teckningsoptioner återspeglas i antal aktier per 31 december 2022.



Koncernens balansräkning

TSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	33	165
Patent, varumärken, licenser	1 709	1 450
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 742	1 615
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	23	29
Summa materiella anläggningstillgångar	23	29
Finansiella anläggningstillgångar		
Långfristiga fordringar	15	15
Summa finansiella anläggningstillgångar	15	15
Summa anläggningstillgångar	1 780	1 659
Varulager m.m.		
Färdiga varor och handelsvaror	1 128	5 232
Råvaror	1 441	1 550
Summa varulager m.m.	2 569	6 782
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	342	2 349
Övriga fordringar	4 405	1 145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	698	863
Summa kortfristiga fordringar	5 445	4 357
Kassa och bank	8 277	13 173
Summa omsättningstillgångar	16 291	24 312
SUMMA TILLGÅNGAR	18 071	25 971



TSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 576	782
Övrigt tillskjutet kapital	111 957	80 392
Omräkningsdifferens	88	327
Balanserat resultat	-61 972	-38 218
Periodens resultat	-45 279	-23 754
Summa eget kapital	6 370	19 529
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	-	-
Summa långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder		
Finansiell skuld	3 847	-
Leverantörsskulder	4 100	1 455
Övriga kortfristiga skulder	423	3 274
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 331	1 713
Summa kortfristiga skulder	11 701	6 442
Summa skulder	11 701	6 442
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 071	25 971



Förändring i koncernens eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings- differenser	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt Eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2022	782	80 392	327	-38 218	-23 754	19 529
Disposition förlust föregående år	-	-	-	-23 754	23 754	-
Nyemission	775	28 215	-	-	-	28 990
Utgivna konvertibla skuldebrev	-	1 015	-	-	-	1 015
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	111 957	88	-61 972	-45 279	6 370

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Akkumulerade omräknings- differenser	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt Eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2021	676	44 179	418	-20 555	-18 348	6 370
Disposition förlust föregående år	-	-	-	-18 348	18 348	-
Nyemission	87	33 799	-	-	-	33 886
Utnyttjande av teckningsoptioner	19	2 414	-	-	-	2 433
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	685	-	685
Omräkningsdifferens	-	-	-91	-	-	-91
Periodens resultat	-	-	-	-	-23 754	-23 754
Vid periodens slut, 31 dec 2021	782	80 392	327	-38 218	-23 754	19 529



Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Q4 2022	Q4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-8 485	-9 766	-42 787	-23 641
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	223	779	378	1 141
Betald skatt	-	-	-	-2
Erlagd ränta	-430	-79	-838	-243
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-8 692	-9 066	-43 247	-22 744
Förändringar av rörelsekapital				
Förändring rörelsefordringar	-3 482	-4 821	3 221	-8 957
Förändring rörelseskulder	2 807	-654	4 312	217
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 367	-13 233	-35 714	-31 484
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-152	-106	-499	-570
Investeringar i materiella tillgångar	-	-30	-	-30
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-152	-136	-499	-600
Finansieringsverksamheten				
Emission och andra ägartillskott	21 077	2 291	34 193	38 934
Emissionskostnader	-4 730	-82	-5 204	-2 2990
Teckningsoptioner	1 167	361	1 167	685
Amorteringar	-7 408	-2 250	-16 931	-6 000
Upptagna lån	4 913	-	18 058	9 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 019	320	31 283	40 328
ÅRETS KASSAFLÖDE	5 500	-13 049	-4 930	8 244
Likvida medel vid årets början				
Valutaeffekt i likvida medel	18	11	34	16
Likvida medel vid årets slut	8 277	13 173	8 277	13 173



Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Q4 2022	Q4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning	1 116	2 893	4 725	4 481
Övriga rörelseintäkter	521	347	1 638	1 921
Rörelsens intäkter	1 188	3 240	6 363	6 402
Handelsvaror	-1 074	-2 828	-4 642	-4 141
Övriga externa kostnader	-4 796	-5 913	-23 780	-15 487
Personalkostnader	-1 864	-2 377	-7 980	-4 909
Avskrivningar och nedskrivningar	-52	-779	-207	-1 141
Övriga rörelsekostnader	-16	-64	-128	-128
Rörelseresultat (EBIT)	-6 165	-8 721	-30 370	-19 404
Finansnetto	-19 704	-42	-20 106	-118
Resultat före skatt (EBT)	-25 869	-8 679	-50 476	-19 522
Periodens resultat	-25 869	-8 679	-50 476	-19 522

TSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 741	1 615
Materiella anläggningstillgångar	23	29
Finansiella anläggningstillgångar	5 807	12 673
Summa anläggningstillgångar	7 571	14 317
Varulager m.m.	1 504	4 642
Kortfristiga fordringar	4 564	3 112
Kassa och bank	7 571	13 028
Summa omsättningstillgångar	13 639	20 782
Summa tillgångar	21 210	35 099
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	11 191	29 309
Långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder	10 019	5 790
Summa eget kapital och skulder	21 210	35 099



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	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 anläggnings-tillgångar.	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 finansierings-verksamhet.	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 klimatsmarta 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

Ekonomiskt och finansiellt mål

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

Bolagets har som finansiellt mål att år 2025 nå en omsättning om 420 MSEK med ett positivt rörelseresultat.

För mer information kontakta:

Fredrik Carling, verkställande direktör.

Tel: 0703 121 942

E-post: fredrik.carling@vegoflund.se



DUG Smoothie introducerades på den svenska marknaden i november 2022. Tidigare uppskattade My Foodie har blivit införlivad i DUG varumärket och möter en efterfrågan på ett växtbaserat, allergenfritt mellanmål med marknadens lägsta fruktsockerhalt. Under 2023 planeras internationell lansering.



För mer information om våra supergoda, hälsosamma och krämiga potatisbaserade drycker, besök dugdrinks.com.