

Expansionsstrategi övergår till implementering under 2023

Juli–september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 349 TSEK (610).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -5 143 TSEK (-5 933) och EBIT uppgick till -5 195 TSEK (-6 061).
- Resultatet efter skatt uppgick till -5 446 TSEK (-6 178).

Januari–september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 1 873 TSEK (1 269).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -34 147 TSEK (-13 513) och EBIT uppgick till -34 302 TSEK (-13 875).
- Resultatet efter skatt uppgick till -34 628 TSEK (-14 035).

Väsentliga händelser juli–september 2022

- Styrelsen utsåg Fredrik Carling till ny VD för Veg of Lund. Han tillträdde den 19 september 2022.
- Styrelseledamot Magnus Nordin lämnar Veg of Lunds styrelse på egen begäran.
- Veg of Lund genomför riktad nyemission av aktier för konvertering av bryggfinansiering samt beslutar om tilldelning av aktier med anledning av en långivares utnyttjande av teckningsoptioner.
- CFO Emma Källqvist kommer att lämna sin tjänst som CFO i Veg of Lund under november månad.
- Veg of Lund tecknade avsiktsförklaring avseende produktion och försäljning i Sydostasien.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Veg of Lund beslutar om tilldelning av aktier med anledning av långivares utnyttjande av teckningsoptioner.
- Veg of Lund lanserar DUG Smoothie på den svenska marknaden
- Styrelsen i Veg of Lund beslutar om företrädesemission av aktier om cirka 30,9 MSEK samt kallar till stämma för bl.a. styrelseval och ändring av bolagsordningen

Koncernens nyckeltal i sammandrag (se definitioner på sid. 14)

TSEK	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	349	610	1 873	1 269	2 573
Bruttomarginal, %	30	21	19	24	26
EBITDA	-5 143	-5 933	-34 147	-13 513	-22 500
EBITDA-marginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Rörelseresultat (EBIT)	-5 195	-6 061	-34 302	-13 875	-23 641
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat efter skatt	-5 446	-6 178	-34 628	-14 035	-23 754
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,42	-0,54	-2,74	-1,28	-2,10
Soliditet, %	-28	76	-28	76	75
Eget kapital per aktie, kr	-0,18	2,18	-0,18	2,18	1,60
Balansomslutning	9 121	34 791	9 121	34 791	25 971
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 164	-8 172	-26 348	-17 928	-31 484
Medelantalet anställda	9	6	9	4	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 9 november 2022, klockan 08.58 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

Att Veg of Lund har forskning och patenterade produktkoncept med global kommersiell relevans i en starkt växande marknad är bekräftat. Många aktörer slåss om plats på butikshyllorna, erkännande av branschen och uppmärksamhet i marknaden. Få har lyckats så bra som Veg of Lund, som med varumärket DUG® fått bred listning i detaljhandeln, erkännande av branschen i form av en rad utmärkelser och uppmärksamhet som få kan mäta sig med.

Det är nu tid att steg för steg omvandla ovan framgång till resultat som driver tillväxt och långsiktigt tar bolaget mot lönsamhet.

Den strategiska riktningen är rätt

Den uppdaterade strategiska riktning som bolaget stakat ut och kommunicerat nyligen ger den flexibilitet som bolaget behöver framöver. Olika marknader och produkter ger olika möjligheter som kommer kräva olika affärsmodeller för att nå konsumenter på ett framgångsrikt sätt. Vi kallar den Veg of Lunds hybridmodell.

Storbritannien och Sverige kommer fortsatt vara länder där vi som organisation vill ligga nära marknaden. Idag använder vi oss av en kombination av egen organisation och/eller närstående externa partners i den taktiska implementeringen av strategin. Det ger oss möjlighet att få detaljerad insikt i utväxlingen av de val vi gör i positionering, distribution och kommunikation. Insikter som ger en bättre förmåga att snabbare och mer effektivt växla upp med distributions- och licenspartners i nya marknader. Vad som redan står klart är att vi behöver vara klokare i hur vi satsar ibland annat marknadsföring för att få bäst utväxling för varje investerad krona.

Affärsmodellen kring licensiering av patent och ”know-how” är den modell som bäst möjliggör en global approach till expansion. Den nyligen signerade avsiktsförklaringen med erfarna regionala aktörer i Thailand och Vietnam är ett bra exempel på hur vi på ett relativt snabbt och kostnadseffektivt sätt kan etablera våra produkter på marknader som i närtid annars skulle vara svåra att adressera. Vi ser framemot att lansera i dessa marknader under 2023.

För närliggande marknader, främst i delar av Europa, kommer vi att använda en kombination av vår modell i Sverige och Storbritannien med licenssamarbeten. Det innebär att Veg of Lund ansvarar för produktion och nationella distributörer svarar för implementering i butiksled och livsmedelsindustrin.

Kontinuerlig utveckling av patent- och produktportföljen fortsätter

Att fortsätta fokusera på vår unika produktlösning är även det ett viktigt strategiskt val. Vår styrka är att vi förstår, som ingen annan, hur man utvecklar och producerar olika former av livsmedel baserat på potatis och rapsolja. Samtliga delar av vår produkt- och patentportfölj bygger på just detta och det kommer vara vårt fokus i en överskådlig framtid.

Under året har DUG potatisdryck börjat få en hängiven skara konsumenter som uppskattar dess smak, konsistens och innehåll. Men det är också klart att en betydande skara i målgruppen inte har imponerats. Upplevelsen av produkten har inte lyckats leva upp till de förväntningar gruppen haft på konceptet och varumärket. Vi ser därför framemot att ta ett uppdaterat recept av samtliga tre varianter (Original, Barista och Unsweetened) till marknaden i januari 2023. Resultatet av hårt arbete de senaste sex månaderna är en betydligt bättre smakupplevelse av DUG i kaffet, till frukostflingorna och matlagningen. Färre tillsatta ingredienser, mer mjölkliknande utseende och smak och ännu bättre giftermål i kaffet utan att förlora de fördelar som DUG alltid haft. Miljömässigt hållbar, fri från de 14 vanligaste allergenerna, källa för omega 3 och folsyra för att nämna några.

Vi har nu i november även lanserat DUG Smoothie i Sverige. Tidigare uppskattade My Foodie har blivit införlivad i DUG varumärket och möter en efterfrågan på ett växtbaserat, allergenfritt mellanmål med marknadens lägsta fruktsockerhalt. En position som vi ser framemot att börja ta i Sverige och sen vidare internationellt under 2023.



”Vi har nu i november även lanserat DUG Smoothie i Sverige. Tidigare uppskattade My Foodie har blivit införlivad i DUG varumärket och möter en efterfrågan på ett växtbaserat, allergenfritt mellanmål med marknadens lägsta fruktsockerhalt. En position som vi ser framemot att börja ta i Sverige och sedan vidare internationellt under 2023.”

Fredrik Carling,
Verkställande direktör



Vi kommer fortsätta addera produktkategorier löpande, vilket kommer att inkludera fler växtbaserade mejeriprodukter som glass, där vi för diskussioner med kommersiella partners för smaksättning samt kommersiell utrullning. Det långt gångna projektet för vegetabiliskt kött har lämnat forskningsstadiet och gått in i en produktutvecklingsfas i samarbete med Scandi Standard. Responsen från de som redan arbetat med vår produkt är positiv. Det som imponerat främst är den köttliknande struktur vi har fått fram som många framtida konkurrenter har svårt att uppnå.

Förvandla löfte till resultat

Sedan lansering av DUG mjölkalternativ har ledande butikskedjor tagit in det i sitt sortiment. Waitrose, Holland & Barret och OCADO för att nämna några i England. I Sverige återfinns DUG hos ICA, Hemköp och Mathem bland andra.

Alla delar de vår syn på den stora potential konceptet har. Platserna på hyllorna i butik, uppmärksamhet i media och konsumenters nyfikenhet har inte i tillräcklig hög grad konverterats till löpande försäljning. Resultatet i tredje kvartalet 2022 är ett tecken på just det.

Erfarenheterna som det senaste året gett oss är nu grogrund för att kunna konvertera våra högt ställda förväntningar till resultat framöver. Den uppdaterade strategin är på plats. Expansion och förbättring av existerande produktportfölj likaså. Kompletterande av befintlig produktion närmare marknaden i Europa är ytterligare en viktig komponent som är uppe och kör i Q1 2023. Vi kommer även stärka organisationen inom strategiskt viktiga områden så som produktutveckling och internationell försäljning och licenspartnerskap.

Rustning för fortsatt produktutveckling och implementering av strategi

Den företrädesemissionen som idag kommunicerats kommer ge verktygen till att realisera de planer och ambitioner vi har framöver. Organisationen kommer stärkas på strategiskt viktiga områden för att implementera de initiativ vi har i marknadsbearbetning i existerande och nya marknader. Både med existerande DUG produkter och nya framtida produkter. Det kommer göra det möjligt att få ett 2023 som är väsentligt annorlunda mot 2022.

Personligen är jag inspirerad av utmaningen framför oss. Det är inte alltid man har förmånen att leda utvecklingen av ett bolag med så betydande potential. Ett bolag som har så många ingredienser för framgång på plats. Ett unikt produktkoncept, en organisation med kompetenta och hängivna medarbetare under styrning av en erfaren styrelse. Jag ser framemot att länka allt detta samman på ett sätt som löpande bygger bolaget och våra resultat kvartal för kvartal framöver.

Fredrik Carling,
vd



Finansiell översikt

Försäljningsutveckling

Tredje kvartalet 2022

Under det tredje kvartalet uppgick Veg of Lunds nettoomsättning till 349 TSEK (610), en minskning om 43 procent.

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader under kvartalet minskade till -3 762 TSEK (-5 413) kostnaderna består av främst försäljningskostnader och kostnader relaterade till produktutveckling.

Personalkostnader

Personalkostnaderna för kvartalet uppgick till -1 992 TSEK (-1 333) till följd av ökat antal anställda.

Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivningar under kvartalet uppgick till -52 TSEK (-128) främst hänförliga till avskrivningar av immateriella tillgångar.

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under tredje kvartalet 2022 uppgick till -5 195 TSEK (-6 061) till följd av åtstramning och prioritering av kostnader.

Finansnetto

Det finansiella resultatet för kvartalet uppgick till -251 TSEK (-117) och bestod i huvudsak av räntekostnader.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -5 446 TSEK (-6 178).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för kvartalet uppgick till -0,42 kr (-0,54).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflödet under tredje kvartalet 2022 uppgick till -1 069 TSEK (23 342). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6 164 TSEK (-8 172), vilket till stor del beror på den lansering som pågår i form av försäljningskostnader men även kostnader för produktutveckling etc.

Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 71 TSEK (124) och avsåg bolagets patentansökningsprocesser. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet.

Förändring likvida medel

Likvida medel minskade under kvartalet med 1 069 TSEK (23 342) till 2 759 TSEK (26 212).

Kapitalsituation

Styrelsen har fattat beslut om företrädesemission per dagens datum. Denna företrädesemission är garanterad till att generera 21,6 MSEK före emissionskostnader. Genom kapitalinjektionen kommer bolaget kunna fortsätta sin planerade tillväxtresa.

Eget kapital

Det totala egna kapitalet i koncernen uppgick vid kvartalets utgång till -2 538 TSEK (26 467) och eget kapital per aktie till -0,18 kr (2,18).



Moderbolaget

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

Tredje kvartalet 2022

Nettoomsättning under tredje kvartalet 2022 minskade till 632 TSEK (778), varav koncernintern försäljning svarade för 585 TSEK (248). Resultat efter skatt uppgick till -7 701 TSEK (-4 558). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 71 TSEK (124).

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 13 826 168, motsvarande 13 826 168 röster.

Den 30 september 2022 hade Veg of Lund AB (publ) 7 009 aktieägare (7 626).

Handel i aktien

Den totala likviditeten i aktien under tredje kvartalet 2022 uppgick till 8 MSEK (484). Antalet transaktioner för samma period uppgick till 3 622 (50 232). Den genomsnittliga volymen per transaktion ökade till 308 aktier (230). Dagsomsättningen för Veg of Lunds aktier under tredje kvartalet 2022 uppgick i genomsnitt till 16 901 aktier och genomsnittspriset uppgick till 7,60 kr.

Ägarstruktur den 30 september 2022

Namn	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster, %
Eva Tornberg via bolag	1 362 370	9,85%
Anders Färnqvist	1 169 998	8,46%
Einar Haugland via bolag	956 305	6,92%
Anders Hättmark via bolag	687 689	4,97%
Kenneth Eriksson	564 010	4,08%
Torbjörn Malmsjö	524 130	3,79%
Avanza Pension	363 929	2,63%
LU Holding	261 015	1,89%
Försäkringsaktiebolaget, Skandia	260 312	1,88%
Nordnet Pensionsförsäkring	217 672	1,57%
Övriga aktieägare	7 458 738	53,95%
Totalt	13 826 168	100,0%

Källa: Euroclear och Veg of Lund



Övriga upplysningar

Anställda

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under kvartalet till 9 (6).

Årsstämma 2023

Årsstämma avseende verksamhetsår 2022 hålls torsdagen den 11 maj 2023.

Valberedning inför årsstämma 2023

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

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2022	16 februari 2023
Delårsrapport januari–mars 2023	11 maj 2023
Delårsrapport april–juni 2023	16 augusti 2023

Väsentliga transaktioner med närstående

Under tredje kvartalet 2022 uppgick bolagets transaktioner med närstående till sammanlagt till 180 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 påverkade 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 halvårsrapporten 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.

Malmö den 9 november 2022

Håkan K Pålsson
styrelseordförande

Anders Hättmark
styrelseledamot

Linda Neckmar
styrelseledamot

Eva Tornberg
styrelseledamot

Roger Johansson
styrelseledamot

Fredrik Carling
verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Koncernens resultaträkning

TSEK	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	349	610	1 873	1 269	2 573
Övriga rörelseintäkter	516	717	1 118	1 573	1 922
Summa intäkter	865	1 327	2 991	2 842	4 495
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-244	-482	-1 524	-962	-1 895
Övriga externa kostnader	-3 762	-5 413	-28 964	-12 797	-20 062
Personalkostnader	-1 992	-1 333	-6 540	-2 532	-4 909
Avskrivningar och nedskrivningar	-52	-128	-155	-362	-1 141
Övriga rörelsekostnader	-10	-32	-110	-64	-129
Rörelseresultat (EBIT)	-5 195	-6 061	-34 302	-13 875	-23 641
Ränteintäkter och liknande resultatposter	117	1	614	21	174
Räntekostnader och liknande resultatposter	-368	-118	-940	-179	-285
Resultat från finansiella poster	-251	-117	-326	-158	-111
Resultat före skatt (EBT)	-5 446	-6 178	-34 628	-14 033	-23 752
Skatt	-	-	-	-2	-2
Resultat efter skatt	-5 446	-6 178	-34 628	-14 035	-23 754
Antal aktier	13 826 168	12 146 256	13 826 168	12 146 256	12 224 336
Antal aktier i genomsnitt	12 903 111	11 529 017	12 654 364	10 974 198	11 288 232
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,42	-0,54	-2,74	-1,28	-2,10

Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Bolaget har tre program med teckningsoptioner 2020/2023, 2021/2024 och 2022 I. Mer information kring de två första programmen finns i årsredovisningen för verksamhetsår 2021.

Teckningsoptioner av serie 2022 I

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 som avslutas dagen före första dagen av utnyttjandeperioden, dock lägst aktiens kvotvärde. 100 000 av dessa teckningsoptioner har utnyttjats enligt pressmeddelande 25 augusti 2022 vilket också återspglas i antal aktier per 30 september 2022.



Koncernens balansräkning

TSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	66	198	165
Patent, varumärken, licenser	1 745	1 361	1 450
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 811	1 559	1 615
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	25	727	29
Summa materiella anläggningstillgångar	25	727	29
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga fordringar	15	15	15
Summa finansiella anläggningstillgångar	15	15	15
Summa anläggningstillgångar	1 851	2 301	1 659
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror	1 519	1 586	5 232
Råvaror	1 382	1 473	1 550
Summa varulager m.m.	2 901	3 059	6 782
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	241	596	2 349
Övriga fordringar	427	1 122	1 145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	942	1 501	863
Summa kortfristiga fordringar	1 610	3 219	4 357
Kassa och bank	2 759	26 212	13 173
Summa omsättningstillgångar	7 270	32 490	24 312
SUMMA TILLGÅNGAR	9 121	34 791	25 971



TSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	885	777	782
Överkursfond	92 931	78 189	80 392
Omräkningsdifferens	246	439	327
Balanserat resultat	-61 972	-38 903	-38 218
Periodens resultat	-34 628	-14 035	-23 754
Summa eget kapital	-2 538	26 467	19 529
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	-	324	-
Summa långfristiga skulder	-	324	-
Kortfristiga skulder			
Finansiell skuld	6 622	-	-
Leverantörsskulder	2 966	1 565	1 455
Övriga kortfristiga skulder	391	5 448	3 274
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 680	987	1 713
Summa kortfristiga skulder	11 659	8 000	6 442
Summa skulder	11 659	8 324	6 442
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 121	34 791	25 971



Förändring i koncernens eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Ackumulerade 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	97	12 022	-	-	-	12 119
Emission teckningsoptioner	6	517	-	-	-	523
Premier teckningsoptioner	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-81	-	-	-81
Periodens resultat	-	-	-	-	-34 628	-34 628
Vid periodens slut, 30 sep 2022	885	92 931	246	-61 972	-34 628	-2 538

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Ackumulerade 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	82	31 596	-	-	-	31 678
Emissionskostnad	19	2 414	-	-	-	2 433
Omräkningsdifferens	-	-	21	-	-	21
Periodens resultat	-	-	-	-	-14 035	-14 035
Vid periodens slut, 30 sep 2021	777	78 189	439	-38 903	-14 035	26 467

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Ackumulerade 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
Emission teckningsoptioner	19	2 414	-	-	-	2 433
Premier 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	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 195	-6 061	-34 302	-13 875	-23 641
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	52	128	155	362	1 141
Betald skatt	-	-	-	-2	-2
Erlagd ränta	-299	-113	-408	-163	-243
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 442	-6 046	-34 555	-13 678	-22 744
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring rörelsefordringar	3 040	-1 564	6 704	-4 136	-8 957
Förändring rörelseskulder	-3 762	-562	1 504	-114	217
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 164	-8 172	-26 348	-17 928	-31 484
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-71	-124	-347	-464	-570
Investeringar i materiella tillgångar	-	-	-	-	-30
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-71	-124	-347	-464	-600
Finansieringsverksamheten					
Emission och andra ägartillskott	6 581	30 846	13 116	36 643	38 934
Emissionskostnader	-37	-2 208	-474	-2 208	-2 290
Teckningsoptioner	-	-	-	-	685
Amorteringar	-6 523	-750	-9 523	-3 750	-6 000
Upptagna lån	5 145	3 750	13 145	9 000	9 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 166	31 638	16 264	39 685	40 328
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 069	23 342	-10 431	21 293	8 244
Likvida medel vid periodens början	3 819	2 869	13 173	4 913	4 913
Valutaeffekt i likvida medel	9	1	16	6	16
Likvida medel vid periodens slut	2 759	26 212	2 759	26 212	13 173



Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Q3 2022	Q3 2021	Q1-Q3 2022	Q1-Q3 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	632	778	3 609	2 441	4 481
Övriga rörelseintäkter	516	717	1 119	721	1 921
Rörelsens intäkter	1 148	1 495	4 728	3 162	6 402
Handelsvaror	-618	-676	-3 568	-1 313	-4 141
Övriga externa kostnader	-6 086	-3 766	-18 984	-9 575	-15 487
Personalkostnader	-1 792	-1 333	-6 116	-2 532	-4 909
Avskrivningar och nedskrivningar	-52	-128	-155	-362	-1 141
Övriga rörelsekostnader	-10	-32	-110	-64	-128
Rörelseresultat (EBIT)	-7 410	-4 440	-24 205	-10 684	-19 404
Finansnetto	-291	-118	-402	-160	-118
Resultat före skatt (EBT)	-7 701	-4 558	-24 607	-10 844	-19 522
Periodens resultat	-7 701	-4 558	-24 607	-10 844	-19 522

TSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 811	1 559	1 615
Materiella anläggningstillgångar	25	727	29
Finansiella anläggningstillgångar	20 995	5 934	12 673
Summa anläggningstillgångar	22 831	8 220	14 317
Varulager m.m.	1 943	2 823	4 642
Kortfristiga fordringar	1 021	5 924	3 112
Kassa och bank	1 343	25 918	13 028
Summa omsättningstillgångar	4 307	34 665	20 782
Summa tillgångar	27 138	42 885	35 099

Eget kapital och skulder			
Eget kapital	17 343	35 094	29 309
Långfristiga skulder	-	324	-
Kortfristiga skulder	9 795	7 467	5 790
Summa eget kapital och skulder	27 138	42 885	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 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

Med ursprung i kunskap, unika innovationer och egna patent ska Veg of Lund utveckla och sälja välsmakande, närproducerade växtbaserade livsmedel baserade på främst potatis.

Mål

Ekonomiskt och finansiellt mål

Veg of Lund har som ekonomiskt mål att i snabb takt via vår 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



För mer information om vår nya supergoda, hälsosamma och krämiga potatisbaserade dryck, besök dugdrinks.com.