

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

Q3

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.



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 27 november 2023, klockan 08.30 CET.

**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

Expansionsstrategi övergår till implementering under 2023

Juli–september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 814 TSEK (349).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -5 512 TSEK (-5 143) och EBIT uppgick till -5 512 TSEK (-5 195).
- Resultatet efter skatt uppgick till -6 573 TSEK (-5 446).

Januari–september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 4 094 TSEK (1 873).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -21 614 TSEK (-34 147) och EBIT uppgick till -21 703 TSEK (-34 302).
- Resultatet efter skatt uppgick till -23 261 TSEK (-34 628).

Koncernens nyckeltal i sammandrag (se definitioner på sid 20)

TSEK	Q3 2023	Q3 2022	Q1–Q3 2023	Q1–Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	814	349	4 094	1 873	2 541
Bruttomarginal, %	18	30	16	19	2
EBITDA	-5 512	-5 143	-21 614	-34 147	-42 580
EBITDA-marginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Rörelseresultat (EBIT)	-5 531	-5 195	-21 703	-34 302	-42 787
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat efter skatt	-6 573	-5 446	-23 261	-34 628	-45 279
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,25	-0,42	-0,93	-2,74	-3,41
Soliditet, %	-16	-28	-16	-28	35
Eget kapital per aktie, kr	-0,04	-0,18	-0,04	-0,18	0,26
Balansomslutning	9 445	9 121	9 445	9 121	18 071
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 492	-6 164	-23 983	-26 348	-33 677
Medelantalet anställda	8	9	7	9	9

HÄNDELSER

Väsentliga händelser juli–september 2023



- Veg of Lund har tecknat en avsiktsförklaring (“LOI”) med Haofood Shanghai Food Technology Co., Ltd. Bolagen kommer att samarbeta med det gemensamma målet att sälja, marknadsföra och distribuera Veg of Lunds produkter under varumärket DUG® i Kina och välja andra marknader i regionen under det första kvartalet 2024.
- Veg of Lund går in i Polen med distributör.
- Veg of Lund har mottagit myndighetsgodkännande att påbörja försäljning av DUG Barista, Original och Unsweetened i Japan.
- Styrelsen beslutade om en företrädesemission av aktier om ca 23,7 MSEK, samt upptar bryggglån om 3,3 MSEK. Företrädesemissionen tecknades till totalt cirka 75 procent, varav cirka 45,54 procent tecknades med stöd av uniträtter, cirka 1,56 procent tecknades utan stöd av uniträtter och cirka 27,87 procent tecknades av emissionsgaranter. Genom Företrädesemissionen tillfördes Bolaget cirka 17,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Veg of Lund har tecknat en avsiktsförklaring (“LOI”) med Romagnoli F.Ili S.p.A.
- Bolagen kommer att samarbeta med det gemensamma målet att sälja, marknadsföra och distribuera Veg of Lunds produkter under varumärket DUG® i Italien.
- Veg of Lund tecknar distributionsavtal med Synergy Trading Corporation för den japanska marknaden.
- Polska hälsokedjan Rossman lanserar DUG.
- Veg of Lund lanserar DUG i Tyskland med Velivery.

HÄNDELSER

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- 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 boalgets växtbaserade potatisdryck.
- DUG lanseras i Tjeckien och Slovakien i samarbete med nationell grossist.
- Veg of Lund har ansökt om patentskydd för sitt växtbaserade köttalternativ.
- DUG Lanseras i Rumänien genom samarbete med två ledande butikskedjor via distributör.



VD HAR ORDET

Stärkt fokus på lönsamma kanaler

Veg of Lund har unika livsmedelsprodukter för framtiden. Vår teknikplattform är unik. För oss som följt bolagets utveckling är detta ingen nyhet och vi vet också att det kan ta tid att etablera en ny produkt i en tuff konkurrenssituation. Bland de viktigaste uppgifterna i min nya roll som VD är att öka försäljningen på ett kostnadseffektivt sätt genom att utveckla de säljkanaler och marknader där jag ser möjligheter för DUG.

Under min första tid som VD har jag gjort en översyn över kunder, marknader, organisation och kostnader. De erfarenheter och det kontaktnät jag har från min tid med flera bolag inom livsmedelssektorn, är en tillgång för att stärka vårt varumärke DUG. Vi är klara för lanseringar och samarbeten på nyckelmarknader och kompletterande marknader där jag ser stor potential. Utöver expansionsmöjligheter kan vi driva företaget mer kostnadseffektivt. Jag har initierat kostnadsbesparingar och bedömer att vi kan få fullt genomslag redan under fjärde kvartalet 2023. Vår produktportfölj är unik och kommer att förändra matindustrin.

Vi ska stärka vår position

För kunder inom Ingredients och Foodservice kommer vi under 2024 lansera nya produkter inom mejerisortimentet, utöver våra tre potatisdrycker kommer matlagningsgrädde, vispgrädde, samt en glassbas för glasstillverkare. Vi är också stolta över vårt vegetabiliska köttalternativ som flera producenter av färdigmatsrätter visar intresse för. Vår industrimjolk som vi säljer i UK ligger med i lansering på övriga marknader under 2024.

Tillväxtpotentialerna inom Foodservice (HoReCa, hotell, restauranger och catering) är enorm. Här ryms även Kaffekanalerna, ett fokusområde. Vi har i år medverkat på flera ledande kaffefestivaler



och kommer att avsluta året med Milano Coffee Festival. Responsen från de möten vi haft med baristor och andra connoisseurs i branschen är att DUG Barista inte förändrar kaffesmaken. Detta gör oss väldigt stolta och övertygade om potentialen i det uppdaterade receptet.

För att nå kunder inom kategorierna Foodservice och Ingredients medverkade Veg of Lund på Anuga, en av världens största matmässor. Här mötte vi kunder i alla våra kanaler, speciellt intressanta möte med tillverkare av färdigrätter med en stor efterfrågan på en vegetabilisk industrimjolk som är laktos- och glutenfri, allergivänlig, innehåller låg sockerhalt och ett lågt klimatavtryck.

Under 2024 kommer vi lansera DUG på ytterligare 5–7 marknader utöver där vi finns idag. Vi kommer ha större fokus på hemmamarknaden då främst inom Foodservice.

Tydligare fokus på kommersialisering

Veg of Lund tar nu position från en uppbyggnadsfas till kommersialisering. Jag ser att timingen är rätt avseende förfrågningar, dels från storkök i främst offentlig sektor och deras hållbarhetsarbete. Intresset för bra produkter som minskar klimatavtrycket är stort. Våra produkter möter kravspecifikationerna bättre än alternativen på marknaden. Den svenska marknaden inom HoReCa uppgår till flera 100 miljoner kronor och därför ska vi satsa mer resurser på att nå ut till de prioriterade kunderna i denna kategori.

Under årets tredje kvartal uppgick försäljning till 814 TSEK (349), en ökning med 133%. Rörelseresultatet för perioden har förbättrats och uppgick till -21 703 TSEK (-34 302). Trenden med högre intäkter och lägre kostnader som vi sett under kvartalet ger oss trygghet i att vi är på rätt väg och räknar med att under andra halvan 2024 leverera ett positivt resultat.

En aktiv aktör inom hållbarhet

Vi kommer att gå med i initiativet Växtbaserat Sverige, branschorganisationen för företag som verkar för ökad produktion och konsumtion av växtbaserade livsmedel. I samverkan med våra branschkollegor kommer vi att arbeta för klimatomställning, minskade utsläpp av växthusgaser och bidra till bättre hälsa.

Veg of Lund är framtidens växtbaserade ingrediens och livsmedelsbolag. Bolagets affärsmodell är att sälja växtbaserade livsmedel under varumärket DUG eller licensierad produktion. Basen för Veg of Lunds produkter är en patenterad emulsion bestående av potatis och rapsolja för tillverkning av vegetabiliska livsmedel.

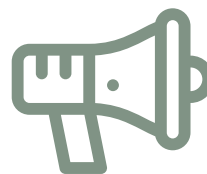
I oktober breddade vi vårt patentskydd genom en godkänd amerikansk patentansökan. "Vegan potato emulsion" definierar bolagets unika vegetabiliska mjölkalternativ och att vi nu har ett patentskydd som täcker den amerikanska marknaden. Veg of Lund har motsvarande aktiva patentansökningar i Australien, Kina, Indien, Japan, Thailand, Sydkorea, Hongkong och Förenade Arabemiraten. Patent för det vegetabiliska mjölkalternativet har redan godkänts i Sverige, övriga Europa och Kanada.

Vår strategi och produktportfölj möter ett ökat intresse från såväl svenska, internationella investerare och samarbetspartners. Jag ser fram mot den resa jag nu tillsammans med organisationen och styrelsen har påbörjat.

Helene Nielsen,

VD

Finansiell översikt



Försäljningsutveckling

Tredje kvartalet 2023

Under det tredje kvartalet uppgick Veg of Lunds nettoomsättning till 814 TSEK (349), en ökning om 133 procent till följd av ökad internationell försäljning.

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader under kvartalet minskade till -3 272 TSEK (-3 762) kostnaderna består av främst försäljningskostnader och kostnader relaterade till produktutveckling.

Personalkostnader

Personalkostnaderna för kvartalet uppgick till -2 375 TSEK (-1 992).

Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivningar under kvartalet uppgick till -19 TSEK (-52) främst hänförliga till avskrivningar av immateriella tillgångar.

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under tredje kvartalet 2023 uppgick till -5 531 TSEK (-5 195) är i linje med föregående år.

Finansnetto

Det finansiella resultatet för kvartalet uppgick till -1 043 TSEK (-251) och bestod i huvudsak av räntekostnader.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -6 573 TSEK (-5 446).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för kvartalet uppgick till -0,25 kr (-0,42).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflödet under tredje kvartalet 2023 uppgick till 407 TSEK (-1 069). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 492 TSEK (-6 164), vilket till stor del beror på negativ rörelsemarginal och låga intäkter. Kostnaderna för Q4 har reducerats då den nya ledningen har initierat betydande kostnadseffektivisering.

Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 171 TSEK (71) och avsåg bolagets patentansökningsprocesser. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet.

Förändring likvida medel

Likvida medel ökade under kvartalet med 407 TSEK (-1069) till 3 548 TSEK (2759).

Kapitalsituation

Styrelsen fortsätter att aktivt arbeta med samt utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa bolagets långfristiga finansiering och optimala kapitalstruktur. Bolaget för dialog med ett antal industriella investerare. Bolagets tre största ägare som har konvertibler för motsvarande 6 MSEK har gått med på att förlänga dessa lån tills ny finansiering är på plats, dock senast 17 april 2024.

Eget kapital

Det totala egna kapitalet i koncernen uppgick vid kvartalets utgång till -1 509 TSEK (- 2 538) och eget kapital per aktie till -0,04 kr (-0,18). Moderbolagets egna kapital var 9 073 TSEK (17 343) vid kvartalets utgång.

Moderbolaget

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

Tredje kvartalet 2023

Nettoomsättning under tredje kvartalet 2023 minskade till 379 TSEK (632), varav koncernintern försäljning svarade för 0 TSEK (585), det vill säga extern försäljning ökade 332 TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -4 959 TSEK (-7 701). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 171 TSEK (71).

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.

Den 16 oktober 2023 hade Veg of Lund AB (publ) 6 804 aktieägare (7 009). Senare upphämtning av data då omvandling av BTU pågick i månadsskiftet.

Ägarstruktur den 16 oktober 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%
Nordnet Pensionsförsäkring	1 551 837	3,76%
Torbjörn Malmsjö	1 500 000	3,64%
AVANZA PENSION	1 091 052	2,64%
Anders Hättmark via bolag	945 329	2,29%
ERIK SELIN FASTIGHETER AB	751 881	1,82%
Övriga aktieägare	23 630 750	57,27%
Totalt	41 264 885	100,0%

Källa: Euroclear och Veg of Lund

Övriga upplysningar

Anställda

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under kvartalet till 8 (9).

Årsstämma 2024

Årsstämma avseende verksamhetsår 2023 hålls onsdagen den 22 maj 2024.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2023	15 februari 2024
Delårsrapport januari–mars 2024	22 maj 2024
Delårsrapport april–juni 2024	22 augusti 2024

Väsentliga transaktioner med närstående

Under tredje kvartalet 2022 uppgick bolagets transaktioner med närstående till sammanlagt till 200 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 sidan 29 i bolagets årsredovisning för 2022. 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 27 november 2023

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	Q3 2023	Q3 2022	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	814	349	4 094	1 873	2 541
Övriga rörelseintäkter	5	516	143	1 118	1 638
Summa intäkter	819	865	4 237	2 991	4 179

Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-644	-244	-3 451	-1 524	-2 500
Övriga externa kostnader	-3 272	-3 762	-15 660	-28 964	-35 524
Personalkostnader	-2 375	-1 992	-6 602	-6 540	-8 609
Avskrivningar och nedskrivningar	-19	-52	-90	-155	-207
Övriga rörelsekostnader	-20	-10	-138	-110	-126
Rörelseresultat (EBIT)	-5 531	-5 195	-21 703	-34 302	-42 787

Ränteutgifter och liknande resultatposter	197	117	431	614	630
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 162	-368	-1 988	-940	-3 122
Resultat från finansiella poster	-1 043	-251	-1 557	-326	-2 492

Resultat före skatt (EBT)	-6 573	-5 446	-23 261	-34 628	-45 279
----------------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------

Skatt	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-6 573	-5 446	-23 261	-34 628	-45 279
Antal aktier	41 264 885	13 826 168	41 264 885	13 826 168	24 617 624
Antal aktier i genomsnitt	25 963 468	12 903 111	25 083 422	12 654 364	13 293 494
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,25	-0,42	-0,93	-2,74	-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.

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	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	0	66	33
Patent, varumärken, licenser	2 029	1 745	1 709
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 029	1 811	1 742

Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	19	25	23
Summa materiella anläggningstillgångar	19	25	23

Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga fordringar	15	15	15
Summa finansiella anläggningstillgångar	15	15	15

Summa anläggningstillgångar	2 063	1 851	1 780
------------------------------------	--------------	--------------	--------------

Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror	849	1 519	1 128
Råvaror	1 303	1 382	1 441
Summa varulager m.m.	2 152	2 901	2 569

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	406	241	342
Övriga fordringar	674	427	4 405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	602	942	698
Summa kortfristiga fordringar	1 682	1 610	5 445

Kassa och bank	3 548	2 759	8 277
-----------------------	--------------	--------------	--------------

Summa omsättningstillgångar	7 382	7 270	16 291
SUMMA TILLGÅNGAR	9 445	9 121	18 071

Koncernens balansräkning

TSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
------	----------------	----------------	----------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	2 641	885	1 576
Övrigt tillskjutet kapital	126 364	93 181	112 207
Annat eget kapital	-130 515	-96 604	-107 413
Summa eget kapital	-1 510	-2 538	6 370

SKULDER

Kortfristiga skulder			
Finansiell skuld	6 448	6 622	3 847
Leverantörsskulder	1 967	2 966	4 100
Övriga kortfristiga skulder	568	391	423
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 970	1 680	3 331
Summa kortfristiga skulder	10 953	11 659	11 701

Summa skulder	10 953	11 659	11 701
----------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 445	9 121	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	1 065	14 351	-	15 416
Utgivna konvertibla skuldebrev	-	-	-	-
Utnyttjande av teckningsoptioner	-	-	-	-
Emission av teckningsoptioner	-	27	-	27
Omräkningsdifferens	-	-221	158	-63
Periodens resultat			-23 260	-23 260
Vid periodens slut, 30 sep 2023	2 641	126 364	-130 515	-1 510

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	97	12 022	-	12 119
Utgivna konvertibla skuldebrev	-		-	
Utnyttjande av teckningsoptioner			-	-
Emission av teckningsoptioner	6	517	-	523
Omräkningsdifferens	-	-	-81	-81
Periodens resultat	-	-	-34 628	-34 628
Vid periodens slut, 30 sep 2022	885	93 181	-96 604	-2 538

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	Q3 2023	Q3 2022	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022	Helår 2022
------	------------	------------	---------------	---------------	---------------

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Rörelseresultat före finansiella poster	-5 528	-5 195	-21 701	-34 302	-42 787
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	19	52	90	155	378
Betald skatt	-14	-	-	-38	-
Erlagd ränta	-829	-299	-1 603	-408	-838
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-6 352	-5 442	-23 252	-34 555	-43 247

Förändringar av rörelsekapital

Förändring rörelsefordringar	-370	3 040	880	6 704	6 591
Förändring rörelseskulder	-1 770	-3 762	-1 618	1 504	2 979
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 492	-6 164	-23 983	-26 348	-33 677

Investeringsverksamheten

Investeringar i immateriella tillgångar	-171	-71	-372	-347	-499
Investeringar i materiella tillgångar	-	-	-	-	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-171	-71	-372	-347	-499

Finansieringsverksamheten

Emission och andra ägartillskott	17 790	6 581	23 666	13 116	20 570
Emissionskostnader	-4 292	-37	-6 213	-474	-3 871
Teckningsoptioner	27	-	27	-	1 167
Amorteringar	-8 162	-6 523	-8 627	-9 523	-7 000
Upptagna lån	3 707	5 145	10 742	13 145	18 380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 070	5 166	19 595	16 264	29 246

PERIODENS KASSAFLÖDE	407	-1 069	-4 759	-10 431	-4 930
Likvida medel vid periodens början	3 150	3 819	8 277	13 173	13 173
Valutaeffekt i likvida medel	-8	9	30	16	34
Likvida medel vid periodens slut	3 548	2 759	3 548	2 759	8 277

Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Q3 2023	Q3 2022	Q1-Q3 2023	Q1-Q3 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	379	632	2 907	3 609	4 725
Övriga rörelseintäkter	5	516	143	1 119	1 638
Rörelsens intäkter	384	1 148	3 049	4 728	6 363
Handelsvaror	-275	-618	-2 296	-3 568	-4 642
Övriga externa kostnader	-1 612	-6 086	-9 648	-18 984	-23 780
Personalkostnader	-2 375	-1 792	-6 240	-6 116	-7 980
Avskrivningar och nedskrivningar	-19	-52	-89	-155	-207
Övriga rörelsekostnader	-20	-10	-138	-110	-128
Rörelseresultat (EBIT)	-3 916	-7 410	-15 361	-24 205	-30 370
Finansnetto	-1 043	-291	-1 570	-402	-20 106
Resultat före skatt (EBT)	-4 959	-7 701	-16 932	-24 607	-50 476
Periodens resultat	-4 959	-7 701	-16 932	-24 607	-50 476

TSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 028	1 811	1 742
Materiella anläggningstillgångar	18	25	23
Finansiella anläggningstillgångar	11 747	20 995	5 806
Summa anläggningstillgångar	13 795	22 831	7 571
Varulager m.m.	1 469	1 943	1 505
Kortfristiga fordringar	987	1 021	4 564
Kassa och bank	3 346	1 343	7 570
Summa omsättningstillgångar	5 803	4 307	13 639
Summa tillgångar	19 598	27 138	21 210

Eget kapital och skulder			
Eget kapital	9 703	17 343	11 191
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	9 894	9 795	10 019
Summa eget kapital och skulder	19 598	27 138	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	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 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

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

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:

Helene Nielsen, verkställande direktör.

Tel: 0732 22 76 35

E-post: helene.nielsen@vegoflund.se