

2025

Q1

DELÅRS

RAPPORT





**Go Get
DUG!**

För mer information kontakta:

Helene Nielsen, VD

Tel: 0732 22 76 35

e-post: helene.nielsen@dugfoodtech.com

Denna rapport samt övrig ekonomisk information och pressmeddelanden finns på bolagets webbplats, ir.dugdrinks.com

Denna information är sådan som DUG Foodtech AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 25 april 2025, klockan 18.00 CEST.

Fantastisk start på 2025 med ökad försäljning och förbättrat resultat

Januari-mars 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 853 TSEK (110).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -5 022 TSEK (-3 375) och EBIT uppgick till -4 984 TSEK (-3 394).
- Resultatet efter skatt uppgick till -5 022 TSEK (-3 512).

Koncernens* nyckeltal i sammandrag (se definitioner på sid 18)

TSEK	Q1 2025	Q1 2024	Helår 2024
Nettoomsättning	853	110	953
Bruttomarginal, %	38	37	3
EBITDA	-5 022	-3 375	-15 272
EBITDA-marginal, %	Neg.	Neg.	Neg.
Rörelseresultat (EBIT)	-4 984	-3 394	-15 416
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat efter skatt	-4 984	-3 512	-17 965
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,03	-0,09	-0,23
Soliditet, %	80	70	93
Eget kapital per aktie, kr	0,29	0,91	0,38
Balansomslutning	62 930	54 517	59 269
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 557	-4 674	-19 742
Medelantalet anställda	4	5	5

*Koncernen upplöstes per 2024-12-31 i samband med avveckling av vilande bolag. Endast moderbolaget kvarstår som legalt bolag.

HÄNDELSER

Väsentliga händelser januari-mars 2025



- DUG Foodtech får fler kunder och nya listningar på den tyska marknaden.
- DUG Foodtech får listning i 150 Carrefour hypermarkets i Spanien – första ordern är lagd
- DUG Barista potatisdryck finns nu på utvalda Hemköp, Willys och City Gross-butiker och i samarbete med Conaxess Trade börjar DUG Foodtech bygga svensk dagligvaruhandel
- Nya ordrar för DUG Foodtech i Österrike
- DUG Foodtech lanserar på Island tillsammans med Nathan & Olsen
- DUG Barista och DUG Original potatisdrycker finns inom kort i samtliga 205 Lidl-butiker i Sverige
- DUG Foodtech AB (publ) upptar lån om totalt 12,3 MSEK samt avser föreslå en riktad emission av teckningsoptioner till långivarna.

HÄNDELSER

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- DUG Foodtech får listning med DUG Barista på 1600 Rossmann-butiker i Tyskland.
- Uppdatering av finansiellt mål. Vi ser att vårt tidigare finansiella mål om 80 MSEK bli svårt att uppnå inom året men ser samtidigt stora möjligheter på medellång sikt och reviderar målet till 100 MSEK på rullande 12 månader (R12), med positiv rörelsemarginal om 15-20% (EBIT). Vi ser detta som fullt möjligt inom 12 till 18 månader.

VD HAR ORDET

Fantastisk start på 2025 med ökad försäljning och förbättrat resultat

Nu ser vi de första resultaten av det arbete vi påbörjade 2024. Nya kunder, nya listningar och ordergång under kvartal ett resulterar i ökad försäljning. Den positiva trenden med stärkt bruttomarginal och förbättrat resultat per aktie visar att den plattform vi presenterade i början av 2024 levererar enligt plan.

Vårt fokus på de strategiskt utvalda marknaderna; Sverige, Tyskland, Spanien, Italien och Polen, följer planen. Under det första kvartalet 2025 uppgick nettoomsättningen till 853 TSEK (110), en ökning med 675 procent. Framgångsrik utveckling i Europa förbättrade försäljningen markant mot föregående år.

Vi fortsätter att arbeta enligt denna tillväxtplan även under 2025. Vi ser att vårt tidigare finansiella mål om 80 MSEK bli svårt att uppnå inom året men ser samtidigt stora möjligheter på medellång sikt och reviderar målet till 100 MSEK på rullande 12 månader (R12), med positiv rörelsemarginal om 15-20% (EBIT). Vi ser detta som fullt möjligt inom 12 till 18 månader. Det är ett tydligt ambitiöst mål och innebär ett fortsatt intensivt arbete. Den positiva responsen från kunder, konsumenter och även investerare som bistått med kapital och rådgivning under 2024, ger oss kraft att accelerera in i 2025 och 2026.

Framtidens livsmedelsbolag

DUG Foodtech vill förändra hur världen ser på mejeri- och andra vegetabiliska alternativ – med potatisen som nyckel till en mer hållbar, hälsosam och innovativ framtid. Genom att kombinera livsmedelsteknologi, forskning och ett



växande globalt behov av växtbaserade alternativ, erbjuder DUG Foodtech produkter som är relevanta, resurseffektiva och ansvarsfullt producerade.

DUG Foodtech har en unik patentportfölj, värderad till mer än 50 MSEK. Detta är en viktig tillgång och vi avser att fortsätta utveckla denna parallellt med säljinsatser på de stora europeiska marknaderna.

Livsmedelskedjor på nyckelmarknader

Under 2024 tecknade vi flera avtal med större livsmedelskedjor på våra nyckelmarknader.

Vi har tecknat ett avtal med den tyska detaljhandelskedjan Rossmann om att lansera DUG Barista i 1600 butiker. Samtliga tre DUG potatisdrycker är tillgängliga i deras online shop, med start från och med andra kvartalet 2025. Vi jobbar intensivt med flertalet större dagligvaruaktörer på den tyska marknaden. Vårt strategiska arbete i Berlinområdet har genererat samarbete med caféer och restauranger som mottar DUG med stor positivitet.

I Sverige syns DUG på hyllorna via Dagab på Hemköp, Willys och City Gross samt under kvartal två på 205 Lidl-butiker.

Under 2025 kommer vi att visa DUG:s alla fördelar för storkök och restauranger i Sverige. Vi är stolta huvudpartners i Sveriges Offentliga Måltider och DUG Foodtech representerar Årets Klimatkök.

I Spanien finns våra produkter i 150 Carrefour hypermarkets.

Lanseringen i den italienska kaffekanalen har genererat ordrar från grossister och DUG Barista finns nu tillgänglig på utvalda caféer.

Övriga aktiviteter som har påverkat försäljningsutvecklingen

I slutet av första kvartalet 2025 finns även DUG i den isländska dagligvarukedjan Kronans sortiment. I Österrike är DUG tillgänglig på Billal Pflanzlich i Wien, Gurkl och MPREIS. Aldi i Ungern har just nu en kampanj med DUG.

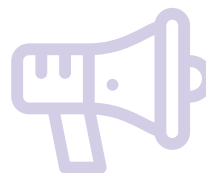
Mycket är gjort och mer ska göras

Arbetet med lansering av vår kommande produkt DUG Cooking Cream, som är helt glutenfri, laktosfri, fri från förtjockningsmedel och med en fin neutral smak, pågår. Vi ser att produkten har en given plats i det offentliga – såväl andra vegetabiliska matlagningsscener. Vi får mycket bra feedback från kockar och övriga branschkunniga som har haft möjlighet att testa produkten.

Vi har påbörjat vår tillväxtresa och ser en fortsatt positiv utveckling med nya kunder och nya listningar.

Helene Nielsen,
VD

Finansiell översikt



Försäljningsutveckling

Första kvartalet 2025

Under det första kvartalet uppgick DUG Foodtechs nettoomsättning till 853 TSEK (110), en ökning med 675 procent. Framgångsrik utveckling i Europa förbättrade försäljningen markant mot föregående år.

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader under första kvartalet var -3 838 TSEK (-1 964). Kostnaderna har ökat på framför allt försäljningskostnader och marknadsföringskostnader där hög aktivitet borgar för fortsatt hög tillväxt mot de uppsatta finansiella målen.

Personalkostnader

Personalkostnaderna för första kvartalet uppgick till -1 478 TSEK (-1 479).

Avskrivningar och nedskrivningar

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

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under första kvartalet 2024 uppgick till -4 984 TSEK (-3 394) till följd av uppbyggnad för uppskalning av verksamheten.

Finansnetto

Det finansiella resultatet för första kvartalet uppgick till -37 TSEK (-118) och bestod i huvudsak av räntor kopplade till bryggglån.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för första kvartalet uppgick till -5 022 TSEK (-3 512).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för första kvartalet uppgick till -0,03 kr (-0,09).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflödet under första kvartalet 2025 uppgick till 3 521 TSEK (878). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 557 TSEK (-4 674).

Investeringar

Under första kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 22 TSEK (41) och avsåg bolagets patentansökningsprocesser. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet. Inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar har gjorts under året (-).

Förändring likvida medel

Likvida medel ökade under kvartalet med 3 521 TSEK (878) till 7 146 TSEK (967).

Kapitalsituation

Styrelsen fortsätter att aktivt arbeta med samt utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa bolagets långfristiga finansiering och optimala kapitalstruktur. Med optionsdel i låneavtalen gjorda i mars så är de närmaste 12 månaderna säkrade vad gäller rörelsekapital. Vidare är inte hela låneutrymmet från avtalet i mars 2025 utnyttjat. Bolaget har utnyttjat 9,1 MSEK utav avtalade 12,3 MSEK. Således finns det 3,2 MSEK kvar i outnyttjad kreditram. Resterande lånelikvid beräknas inflyta under Q2.

Eget kapital

Det totala egna kapitalet i koncernen uppgick vid kvartalets utgång till 50 159 TSEK (37 957) och eget kapital per aktie till 0,29 kr (0,91). Förändringen är framför allt hänförlig till nyemission under hösten 2024 med avdrag negativt resultat i kvartalet.

Moderbolaget

DUG Foodtech AB:s verksamhet inkluderar förutom försäljning i Sverige och internationellt även huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning och administration.

Då moderbolaget är det enda legala bolaget kvar i DUG Foodtechs verksamhet är alla siffror från 2024-12-31 (Balansrapport) och för 2025-01-01 och framåt således endast moderbolagets ställning och resultat. Det finns ingen koncern och därav presenteras framöver endast moderbolaget.

Aktien och aktieägarna



DUG Foodtechs aktie, kortnamn DUG och ISIN SE0013281979, är sedan 10 februari 2020 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Antalet utestående aktier uppgår till totalt 144 390 039, motsvarande 144 390 039 röster. Antalet utestående teckningsoptioner uppgick till 3 400 000.

För perioden januari–mars 2025 uppgick genomsnittligt antal aktier till 144 390 039 och antalet aktier efter utspädning per 31 mars uppgick till 147 790 039.

Den 31 mars 2025 hade DUG Foodtech AB (publ) 6 198 registrerade aktieägare (6 353).

Ägarstruktur den 31 mars 2025

Namn	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster, %
Anders Färnqvist	14 000 000	9,70%
Kenneth Eriksson	13 504 189	9,35%
Johan Möllerström via Bolag	12 544 437	8,69%
Einar Haugland	10 123 748	7,01%
Marjan Dragicevic	9 790 000	6,78%
Torbjörn Malmsjö	8 952 579	6,20%
Mats-Ola Andersson	5 051 063	3,50%
Eva Tornberg via bolag	5 011 088	3,47%
Nordnet Pensionsförsäkring	3 363 912	2,33%
Anders Hättmark via bolag	2 576 955	1,78%
Övriga aktieägare	59 472 068	41,19%
Totalt	144 390 039	100,00%

Källa: Euroclear och DUG Foodtech

Övriga upplysningar



Anställda

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under kvartalet till 4 (5).

Årsstämma 2025

Årsstämma avseende verksamhetsår 2024 hålls tisdagen den 27 maj 2025. Mer information kommer publiceras på bolagets webbplats. Kallelse är publicerad den 24 april och anmälan till stämman senast 21 maj 2025. Anmälan görs per post till DUG Foodtech AB (publ), Scheelevägen 22, 223 63 Lund eller per e-post: dug@mollwenden.se.

Årsredovisningen för 2024 beräknas kunna publiceras på DUG Foodtechs webbplats, ir.dugdrinks.com den 6 maj 2025.

Utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon aktieutdelning för verksamhetsåret 2024 (-).

Utdelningspolicy

DUG Foodtech har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för verksamhetsåret 2024. 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.

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport april–juni 2025 18 juli 2025
- Delårsrapport juli–september 2025 23 oktober 2025
- Bokslutskommuniké 2025 11 februari 2026

Väsentliga transaktioner med närstående

Under första kvartalet 2025 uppgick bolagets transaktioner med närstående till sammanlagt 140 TSEK (320). 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

DUG Foodtech arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera olika risker och exponeringar som koncernen ställs inför. DUG Foodtechs 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 DUG Foodtechs verksamhet exponeras för beskrivs på sidan 16 i bolagets årsredovisning för 2023. Enligt DUG Foodtechs bedömning har inga väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer skett efter årsredovisningens avlämnande.

Certified adviser

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

Intygande

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

Lund den 25 april 2025

Johan Möllerström
styrelseordförande

Rolf Bjerndell
styrelseledamot

Markus Dragicevic
styrelseledamot

Kaj Söderström
styrelseledamot

Helene Nielsen
verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernens resultaträkning

TSEK	Q1 2025	Q1 2024	Helår 2024
Nettoomsättning	853	110	953
Övriga rörelseintäkter	65	26	226
Summa intäkter	917	136	1179

Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-532	-69	-920
Övriga externa kostnader	-3 838	-1 941	-9 726
Personalkostnader	-1 478	-1 479	-5 716
Avskrivningar och nedskrivningar	-19	-19	-144
Övriga rörelsekostnader	-38	-22	-89
Rörelseresultat (EBIT)	-4 984	-3 394	-15 416

Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	477	-2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-37	-595	-2 547
Resultat från finansiella poster	-37	-118	-2 549
Resultat före skatt (EBT)	-5 022	-3 512	-17 965

Skatt	-	-	-
Resultat efter skatt	-5 022	-3 512	-17 965
Antal aktier	144 390 039	41 264 885	144 390 039
Antal aktier i genomsnitt	144 390 039	41 264 885	77 362 395
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,03	-0,09	-0,23

Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Bolaget har två aktiva program med teckningsoptioner 2023/2026 (till styrelseledamöter) samt TO 2024/2027 till ledning/anställda samt styrelse. Mer information kring det första programmet finns i årsredovisningen för verksamhetsår 2022. Det andra programmet beslutat på extra bolagsstämma 2024 beskrevs nedan. Bolaget har totalt 3 400 000 optioner utstående per 2025-03-31.

Teckningsoptioner av serie 2024/2027

Vid extra bolagsstämma den 15 oktober 2024 i DUG Foodtech beslutades om inrättande av två nya incitamentsprogram. Ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter ("Medarbetare") inom Bolaget genom utgivande av högst 2 300 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 A ("Incitamentsprogram A") och ett incitamentsprogram för Bolagets styrelseledamöter genom utgivande av högst 1 200 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 B ("Incitamentsprogram B") (tillsammans "Incitamentsprogrammen"). Dessa Incitamentsprogram har nu implementerats i enlighet med de av stämman beslutade riktlinjerna. Samtliga 2 300 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 A har överlåtits till Medarbetare inom Incitamentsprogram A och 800 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 B har överlåtits till styrelseledamöter inom Incitamentsprogram B.

Varje teckningsoption i Incitamentsprogrammen ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 december 2027 till och med den 15 december 2027 till en teckningskurs uppgående till 2 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har överlåtits på marknadsmässiga villkor. Vid fullt utnyttjande av tilldelade teckningsoptioner kan upp till 3 100 000 aktier, motsvarande cirka 2,1 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget, komma att emitteras.

Koncernens balansräkning

TSEK	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	0	0	0
Patent, varumärken, licenser	52 204	51 636	52 199
Summa immateriella anläggningstillgångar	52 204	51 636	52 199
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	10	16	11
Summa materiella anläggningstillgångar	10	16	11
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga fordringar	0	15	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	15	0
Summa anläggningstillgångar	52 214	51 667	52 210
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror	2 070	350	1 618
Råvaror	-	416	0
Summa varulager m.m.	2070	1279	1618
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	366	20	256
Övriga fordringar	263	261	531
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	871	324	1028
Summa kortfristiga fordringar	1500	605	1 815
Kassa och bank	7 146	967	3 625
Summa omsättningstillgångar	10 716	2 850	7 059
SUMMA TILLGÅNGAR	62 930	54 517	59 269

Koncernens balansräkning

TSEK	31 mars 2025	31 mars 2024	31 dec 2024
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	9 241	2 641	9 241
Övrigt tillskjutet kapital	151 906	127 232	151 906
Annat eget kapital	-110 988	-91 916	-105 967
Summa eget kapital	50 159	37 957	55 180
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Finansiell skuld	9 105	12 437	0
Leverantörsskulder	2 866	2 515	2 921
Övriga kortfristiga skulder	-329	121	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 129	1 487	1 168
Summa kortfristiga skulder	12 771	16 560	4 089
Summa skulder	12 771	16 560	4 089
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	62 930	54 517	59 269

Förändring i koncernens eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2025	9 241	151 906	-105 967	55 180
Nyemission	-	-	-	-
Utgivna konvertibla skuldebrev	-	-	-	-
Utnyttjande av teckningsoptioner	-	-	-	-
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-	-
Uppskrivningsfond	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-5 021	-5021
Vid periodens slut, 31 mars 2025	9 241	151 906	-110 988	50 159

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2024	2 641	127 232	-88 002	41 871
Nyemission	-	-	-	-
Utgivna konvertibla skuldebrev	-	-	-	-
Utnyttjande av teckningsoptioner	-	-	-	-
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-402	-402
Periodens resultat	-	-	-3 512	-3 512
Vid periodens slut, 31 mars 2024	2 641	127 232	-91 916	37 957

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Q1 2025	Q1 2024	Helår 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	-5 022	-3 394	-15 416
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-226	19	762
Betald skatt	-	-35	-170
Erlagd ränta	-	-497	-2 489
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 248	-3 906	-17 429
Förändringar av rörelsekapital			
Förändring rörelsefordringar	-136	-383	-781
Förändring rörelseskulder	-173	-1 151	-1 557
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 557	-4 674	-19 742
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	-22	-41	-650
Avyttring av materiella tillgångar	-	-	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22	-41	-650
Finansieringsverksamheten			
Emission och andra ägartillskott	-	-	34 872
Emissionskostnader	-	-	-3 867
Teckningsoptioner	-	-	12
Amorteringar	-	-	-21 106
Upptagna lån	9 100	5 593	14 263
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 100	5 593	23 954
PERIODENS KASSAFLÖDE	3521	878	3 536
Likvida medel vid årets början	3 625	89	89
Valutaeffekt i likvida medel			-
Likvida medel vid årets slut	7 146	967	3 625

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 DUG Foodtech:s definitioner av ett antal alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR ("Alternativa Nyckeltal"). Dug Foodtech 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 DUG Foodtech 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 DUG Foodtech.	
Marginaler	Definition/beräkning	Syfte
Bruttomarginal, %	Bruttoresultat i relation till nettoomsättning.	Används för att mäta produktlönsamheten.
EBITDA-marginal, %	EBITDA i relation till nettoomsättning.	Bolaget anser att EBITDA-marginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med ökning nettoomsättning vid övervakning av värdeskapande.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultat i relation till nettoomsättningen.	Bolaget anser att rörelsemarginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med omsättningstillväxt vid övervakning av värdeskapande.
Vinstmarginal, %	Periodens resultat efter skatt i relation till nettoomsättning.	Nyckeltal som visar hur mycket värde som tillfaller aktieägare i bolaget.
Avkastning	Definition/beräkning	Syfte
Soliditet, %	Eget kapital i relation till totala tillgångar.	Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet Soliditet då det visar på bolagets fortlevnadsgrad.
Data per aktie	Definition/beräkning	Syfte
Antal aktier	Antal utestående aktier vid rapportperiodens utgång	
Antal aktier i genomsnitt före utspädning	Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden	
Antal aktier i genomsnitt efter utspädning	Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden med tillägg för ett vägt antal aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier.	
Eget kapital per aktie	Eget kapital genom antal utestående aktier efter utspädning.	Mått som visar ägarnas andel av DUG Foodtech:s totala nettotillgångar per aktie.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	Resultat efter skatt genom genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning.	Om värdet är negativt räknas det per aktie före utspädning för att inte visa för positivt värde
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 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	



DUG Foodtech 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. DUG Foodtech:s klimatsmarta och smakrika produkter säljs i Europa och Asien under varumärket DUG®. Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market under ticker DUG. Läs mer på ir.dugdrinks.com

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 DUG Foodtech utveckla och sälja välsmakande, närproducerade växtbaserade livsmedel baserade på främst potatis.

Mål

Vi ser att vårt tidigare finansiella mål om 80 MSEK bli svårt att uppnå inom året men ser samtidigt stora möjligheter på medellång sikt och reviderar målet till 100 MSEK på rullande 12 månader (R12), med positiv rörelsemarginal om 15-20% (EBIT). Vi ser detta som fullt möjligt inom 12 till 18 månader.

För mer information kontakta:

Helene Nielsen, verkställande direktör.

Tel: 0732 22 76 35

E-post: helene.nielsen@dugfoodtech.com