

Stort marknadsintresse lägger grunden för framtiden

Juli – september 2021

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 610 TSEK (544).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -5 933 TSEK (-3 671) och EBIT uppgick till -6 061 TSEK (-3 788).
- Resultatet efter skatt uppgick till -6 178 TSEK (-3 769).

Januari – september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 1 269 TSEK (825).
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till -13 513 TSEK (-13 939) och EBIT uppgick till -13 875 TSEK (-14 281).
- Resultatet efter skatt uppgick till -14 035 TSEK (-14 629).

Väsentliga händelser juli – september 2021

- Storbritanniens ledande webbutik för vegansk mat lanserade DUG®.
- En riktad emission av units om ca 30 MSEK och emission av teckningsoptioner till befintliga ägare genomfördes.
- Avtal ingicks med flera av Sveriges nationella livsmedelskedjor och större webbutiker.
- Walmart-ägda Sams' Club öppnade flaggskeppsbutik i Shanghai och introducerar DUG®.
- Styrelseledamoten Thomas Olander lämnade sitt uppdrag som styrelseledamot.
- Bolaget genomförde en riktad nyemission om 36 822 aktier efter begäran om konvertering från långgivare i bryggfinansiering.
- Emma Källqvist tillträdde som ny CFO från och med 1 juli.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Bolaget genomförde en riktad nyemission om totalt 78 080 aktier efter begäran om konvertering från långgivare i bryggfinansiering.
- Förstärkning av organisationen med ansvarig för supply chain.
- Brittiska Gourmet Coffee Bar & Kitchen och kaffespecialisten Bean 14 introducerade DUG®.
- Brittiska livsmedelskedjan Waitrose expanderade sitt växtbaserade sortiment med DUG®.

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

TSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	610	544	1 269	825	1 177
Bruttomarginal, %	21	32	24	35	33
EBITDA	-5 933	-3 671	-13 513	-13 939	-17 325
EBITDA-marginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Rörelseresultat (EBIT)	-6 061	-3 788	-13 875	-14 281	-17 785
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat efter skatt	-6 178	-3 769	-14 035	-14 629	-18 348
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,54	-0,36	-1,28	-1,45	-1,80
Soliditet, %	76	85	76	85	70
Eget kapital per aktie, kr	2,18	0,94	2,18	0,94	0,60
Balansomslutning	34 791	11 671	34 791	11 671	9 063
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 172	-2 913	-17 928	-15 238	-17 899
Medelantalet anställda	6	3	4	2,5	2,5

Denna information är sådan som Veg of Lund AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och enligt lag om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 9 november 2021, klockan 08.00 CET.

För mer information kontakta:

Cecilia Lindwall, VD.
Tel: 0765 014 809
E-post: cecilia.lindwall@vegoflund.se

Emma Källqvist, CFO.
Tel: 0721 869 018
E-post: emma.kallqvist@vegoflund.se

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

VD har ordet

Redo för ökande försäljning på fler marknader

Veg of Lund och vårt nya varumärke DUG® har på kort tid fått ett tydligt godkännande av marknaden som den första och enda potatisdrycken i världen. Veg of Lund ska vara det mest hållbara bolaget i världen, är ett viktigt åtagande som vi är stolta över att ha som ledstjärna i det dagliga arbetet. Vi har förtydligat vår affärsidé till att vi ska erbjuda marknaden smakrika, hälsosamma och näringsrika produkter baserade på potatis.

Lanseringen av DUG på våra strategiska marknader Sverige och Storbritannien, samt i Kina och övriga utvalda geografiska marknader fortsätter. Det har varit ett intensivt och otroligt kul kvartal som gav oss operativa och finansiella förutsättningar att fortsätta att bygga företaget. Vi har förstärkt organisationen, fått fler återförsäljare, utvecklat samarbeten och stärkt produktions- och logistikkedjan. Detta för att möta den växande efterfrågan som vi förväntar oss till följd av ökad synlighet i takt med att vi skruvar upp marknadsföringen. DUG är ett unikt varumärke med en tydlig och stark profil baserat på löftet om *Taste without Compromise – God smak utan kompromisser*.

I augusti genomförde Veg of Lund en nyemission om ca 30 MSEK, vilket ger oss möjligheter att öka produktionskapaciteten, lansera på nya marknader och genomföra marknadsföringsaktiviteter. Jag och mina kollegor är glada över förtroendet från investerarna och tillsammans med alla Veg of Lunds aktieägare ska vi ta DUG till världens konsumenter.

DUG syns nu på alltfler butikshyllor och i flera webbutiker. Vi har tecknat avtal med de stora svenska livsmedelskedjorna Axfood (Hemköp, Willys och Tempo), City Gross och ICA samt i ledande webbutiker som Mathem, Apotea och Delitea. Vi följer vår strategi och har kommit in på flera självständiga kafeer. Från och med november finns vi även hos Gourmet Coffee Bar & Kitchen med ett nätverk av kafeer på brittiska järnvägsstationer. Detta är Storbritannien största kedja med kafeer på järnvägsstationer vilket kommer att ge oss väldigt stor synlighet särskilt med tanke på den ökade rörligheten i och med lättade restriktioner. I Storbritannien har vi också tecknat avtal med flera större e-handelsbutiker såsom The Vegan Kind, Amazon. Vi har nyligen även tecknat avtal med Waitrose & Partners, en av Storbritanniens största och mest inflytelserika livsmedelskedjor. Vi är väldigt glada över detta samarbete då Waitrose är trendsättare och delar våra värderingar gällande hållbarhet. Detta är ett stort genombrott för oss i dagligvaruhandeln i Storbritannien och vi hoppas på en dominoeffekt. I Kina erbjuder premiumkedjor som Sam's Club och Ole' vårt sortiment av växtbaserade drycker.

Vi har tecknat avtal under det tredje kvartalet som förväntas generera försäljning från och med det fjärde kvartalet. Vi har fortsatt pågående diskussioner med olika kundkategorier inom storhushåll, dagligvaruhandel, kafeer och cateringfirmor.

Produktion och logistik

DUG är ett nytt varumärke och en unik produkt. Det kommer att ta tid att bygga upp kännedom och få konsumenter att våga prova. Vi bedömer att efterfrågan på DUG kommer att öka och har därför utvärderat möjligheterna att skala upp produktionen i flera anläggningar än den befintliga i Storbritannien.

Vi har långt gångna diskussioner med producenter och råvaruleverantörer i Europa samt nya samarbetspartners i Nordamerika. Detta gör att vi snart finns närmare konsumenterna, vilket betyder att vi kan lansera på fler marknader, leverera snabbare och ytterligare sänka vårt klimatavtryck.

Vi är stolta och glada över det Veg of Lund och DUG har åstadkommit så här långt, men vi har endast tagit små inledande steg. Mycket återstår och vi siktar nu på att lansera DUG på



"Det har varit ett intensivt och otroligt kul kvartal som gav oss operativa och finansiella förutsättningar att fortsätta att bygga företaget. Vi har förstärkt organisationen, fått fler återförsäljare, utvecklat samarbeten och stärkt produktions- och logistikkedjan."

Cecilia Lindwall,
VD



den viktiga amerikanska marknaden, den tredje av våra strategiska marknader. Lanseringen i USA kommer att ske enligt samma strategi som tidigare. Förhandlingar har inletts med en nordamerikansk producent som kan skala upp i takt med växande efterfrågan. Vi har sedan tidigare ett avtal med Organic Food Brokers, ett säljbolag som har lagt en plan med initiala marknadsaktiviteter. Införsäljning förväntas starta i början av 2022.

Patent och produkt

Veg of Lund är ett bolag som bygger på patent och produkter som är bra för planeten. Vi har redan ett bra patentskydd för den stabila vegetariska emulsion och den metod att tillverka denna emulsion som är grunden för Veg of Lund.

Utöver produktkategorier inom mejeri har vi ett pågående projekt med potatisbaserade alternativ till kött. Detta är ett forsknings- och utvecklingsprojekt i samarbete med Scandi Standard med målsättningen att i slutet av 2022 kunna lansera en ny produkt inom alternativa köttprodukter.

Organisation

Veg of Lunds organisation består av sex anställda och vi kunde nyligen välkomna Per Henrik Johnson, som från december månad är ansvarig för bolagets tillverkning, inköp och logistik. Vi kommer att fortsätta förstärka organisationen för att möta våra tillväxtplaner. Vi har dessutom ett nätverk med konsulter och specialister inom forskning och utveckling, marknadsföring, säljbolag i Storbritannien och USA samt strategiska partners i Kina och utvalda europeiska länder.

Försäljning

Under kvartalet uppgick Veg of Lunds nettoomsättning till 610 TSEK, en ökning med 12 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Huvuddelen består av försäljningen av DUG till kunder i Sverige och Storbritannien. Till följd av flaskhalsar i logistikkedjan har vi under kvartalet inte haft möjlighet att sälja till kunder i Kina. Vi har arbetat fokuserat på att hitta transportalternativ och gläds åt att kunna återuppta leveranserna från mitten av det fjärde kvartalet.

Marknadsföring

Veg of Lunds varumärke DUG har fått en mycket bra start. På kort tid har vi fått stor uppmärksamhet och byggt förtroende för våra produkter. Detta genom att DUG har lågt klimatavtryck, neutral smak, är allergenfri, har bra näringsvärde samt användbar i många maträtter. För att tillvarata denna position kommer vi att samla dagens och framtidens produkter under varumärket DUG, och det betyder att My Foodie relanseras under varumärket DUG. Inom kort kommer DUG få ökad synlighet på den svenska marknaden genom flera kanaler.

Veg of Lund har en fantastisk position. Vi har patent som ger oss möjlighet att producera unika växtbaserade livsmedel. Vi har medvind i form av kraftigt ökande efterfrågan på hållbara, näringsrika och goda produkter med minimalt klimatavtryck. Vi har produkter som konsumenterna är nyfikna på och en plan för hur DUG ska bli konsumenternas favorit i allt fler länder och vi stärker vår produktion och logistik för att nå dem.

Cecilia Lindwall,
VD



Finansiell översikt

Försäljningsutveckling

Under det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 610 TSEK (544), en ökning med 12 procent. Den ökade försäljningen är en följd av pågående lansering av DUG® i Sverige och Storbritannien.

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader under tredje kvartalet ökade till 5 413 TSEK (3 465) till följd av lansering och marknadsföring av DUG®.

Personalkostnader

Personalkostnaderna ökade i förhållande till föregående år till 1 333 TSEK (442) till följd av uppbyggnad av organisationen.

Avskrivningar

Avskrivningar under tredje kvartalet uppgick till 128 TSEK (117) främst hänförliga till avskrivningar av maskiner och inventarier.

Resultat

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under tredje kvartalet 2021 uppgick till -6 061 TSEK (-3 788) främst till följd av de högre kostnaderna.

Finansnetto

Det finansiella resultatet för kvartalet uppgick till -117 TSEK (-19) och bestod i huvudsak av räntor kopplade till bryggglån.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -6 178 TSEK (-3 769).

Resultat per aktie

Resultat per aktie för kvartalet uppgick till -0,54 kr (-0,36).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflödet under tredje kvartalet 2021 uppgick till 23 342 TSEK (-2 706) till följd av ett positivt kassaflöde från finansieringsverksamheten om 31 638 TSEK (250). Kassaflödet från den löpande verksamheten belastade kassaflödet med -8 172 TSEK (-2 913).

Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 124 TSEK (43) och avser bolagets patentansökningsprocesser. Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet.

Förändring likvida medel

Likvida medel ökade under kvartalet med 23 343 TSEK (-2 708) till 26 212 TSEK (8 029).

Kapitalsituation

För att trygga aktuellt kapitalbehov har Veg of Lund genomfört en riktad emission av units om 30 MSEK under kvartalet. En unit bestod av tre aktier och en teckningsoption. Teckningskursen uppgick till 34 kronor per aktie och antalet aktier ökade genom emissionen med 885 000 aktier. För att ge befintliga aktieägare i Veg of Lund möjlighet att delvis kompenseras för den utspädningsseffekt som aktierna och teckningsoptionerna i emissionen medför tog styrelsen i Veg of Lund samtidigt beslutat om att vederlagsfritt emittera 489 619 teckningsoptioner av serie TO1 till befintliga aktieägare i Veg of Lund. Villkor för teckningsoptionerna återfinns i pressmeddelande daterat den 25 augusti 2021.

Under kvartalet beslutade styrelsen om en riktad nyemission av 36 822 aktier till en långivare efter en begäran om konvertering. Efter periodens utgång har styrelsen beslutat om ytterligare en riktad



nyemission av 78 080 aktier till en långivare efter en begäran om konvertering också den i enlighet med den konverteringsrätt som uppställts i bryggfinansieringen och som beskrivits närmare i pressmeddelande den 17 februari 2021.

Styrelsen fortsätter att aktivt utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa bolagets långfristiga finansiering och optimala kapitalstruktur. Detta för att stödja den pågående lanseringen av DUG avseende produktion, logistik och marknadsföring.

Eget kapital

Det totala egna kapitalet i koncernen uppgick vid periodens utgång till 26 467 TSEK (9 895) och eget kapital per aktie till 2,18 kr (0,94).

Moderbolaget

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

Under tredje kvartalet 2021 ökade moderbolagets nettoomsättning till 778 TSEK (520), varav koncernintern försäljning 248 TSEK (463). Resultat efter skatt uppgick till -4 558 TSEK (-3 069). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 124 TSEK (43).

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 12 146 256, motsvarande 12 146 256 röster. Antalet utestående teckningsoptioner uppgick till 1 336 539 stycken. För perioden januari–september 2021 uppgick genomsnittligt antal aktier till 10 974 198 och antalet aktier efter utspädning per 30 september uppgick till 11 618 088.

Den 30 september 2021 hade Veg of Lund AB (publ) 7 626 aktieägare.

Handel i aktien

Den totala likviditeten i aktien under tredje kvartalet 2021 uppgick till 484 MSEK (26). Antalet transaktioner för samma period uppgick till 50 232 (5 003). Den genomsnittliga volymen per transaktion minskade till 230 (562). Dagsomsättningen för Veg of Lunds aktier uppgick i genomsnitt till 174 919 aktier och genomsnittspriset uppgick till 37,99 kr.

Ägarstruktur den 30 september 2021

Namn	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster, %
Eva Tornberg via bolag	1 314 370*	10,8%*
Anders Färnqvist	790 000	6,5%
Anders Hättmark via bolag	658 710*	5,4%*
Torbjörn Malmsjö	499 375	4,1%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	483 936	4,0%
Einar Haugland	442 000	3,6%
LU Holding	322 061	2,7%
Försäkringsaktiebolaget, Skandia	281 459	2,3%
Kenneth Eriksson	250 000	2,1%
Thomas Holmgren	167 201	1,4%
Övriga aktieägare	6 937 144	57,1%
Totalt	12 146 256	100,0%

Källa: Euroclear och Veg of Lund

*Justering har gjorts för försäljning per 24 september 2021. Denna försäljning registrerades hos Euroclear först i oktober.



Övriga upplysningar

Anställda

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under kvartalet till 6 (3).

Årsstämma 2022

Årsstämma avseende verksamhetsår 2021 hålls onsdagen den 11 maj 2022.

Valberedning inför årsstämma 2022

Valberedningen inför årsstämman 2022 har utsetts och består av Kaj Söderström, representerande Reosurf AB, valberedningens ordförande, Anders Hättmark, representerande Confidera Syd Aktiebolag, Torbjörn Malmsjö samt Torbjörn Clementz, styrelseordförande Veg of Lund AB.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2021	17 februari 2022
Delårsrapport januari-mars 2022	10 maj 2022
Delårsrapport april-juni 2022	16 augusti 2022

Väsentliga transaktioner med närstående

Under kvartalet uppgick bolagets transaktioner med närstående till sammanlagt till 180 TSEK (372). 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 25-26 i bolagets årsredovisning för 2020. Enligt Veg of Lunds bedömning har inga väsentliga förändringar i dessa risker eller osäkerhetsfaktorer skett efter årsredovisningens avlämnande.

Effekterna av covid-19-pandemin

Även om Covid-19-krisen fortsätter ser vi att majoriteten av restriktionerna har avslutats på våra marknader. Vi kan träffa våra kunder och leverantörer, vilket underlättar förhandlingar och kortar ledtider. Veg of Lund ser fram emot fortsatt lägre smittornivåer men gör fortsatt bedömningen att det är nödvändigt att ha stor flexibilitet, bland annat inför ändrade förhållanden till följd av nya virusvarianter och planerade vaccinationsinsatser.

Certified adviser

Bolagets certified adviser är Eminova Fondkommission AB, telefon 08-684 211 10 och e-post adviser@eminova.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 företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 9 november 2021

Torbjörn Clementz
styrelseordförande

Anders Hättmark
styrelseledamot

Linda Neckmar
styrelseledamot

Eva Tornberg
styrelseledamot

Roger Johansson
styrelseledamot

Cecilia Lindwall
verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernens resultaträkning

TSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	610	544	1 269	825	1 177
Övriga rörelseintäkter	717	67	1 573	91	805
Summa intäkter	1 327	611	2 842	916	1 982
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-482	-371	-962	-533	-794
Övriga externa kostnader	-5 413	-3 465	-12 797	-12 929	-16 665
Personalkostnader	-1 333	-442	-2 532	-1 371	-1 823
Avskrivningar	-128	-117	-362	-342	-460
Övriga rörelsekostnader	-32	-4	-64	-22	-25
Rörelseresultat (EBIT)	-6 061	-3 788	-13 875	-14 281	-17 785
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	19	21	66	66
Räntekostnader och liknande resultatposter	-118	0	-179	-412	-627
Resultat från finansiella poster	-117	19	-158	-346	-561
Resultat före skatt (EBT)	-6 178	-3 769	-14 033	-14 627	-18 346
Skatt	-	-	-2	-2	-2
Resultat efter skatt	-6 178	-3 769	-14 035	-14 629	-18 348
Antal aktier	12 146 256	10 567 272	12 146 256	10 567 272	10 567 272
Antal aktier i genomsnitt	11 529 017	10 567 272	10 974 198	10 089 502	10 208 617
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-0,54	-0,36	-1,28	-1,45	-1,80

Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Bolaget har tre program med teckningsoptioner 2020/2023, 2021/2024 samt To1. Mer information finns i årsredovisningen för verksamhetsår 2020 kring det första programmet. Det andra programmet beslutade Veg of Lunds styrelse under andra kvartalet 2021, med stöd av årsstämman bemyndigande från den 12 maj 2021, att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, genomföra en riktad emission om 290 920 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Veg of Lund under teckningsperioden 1 maj – 31 maj 2024.

Rätt att teckna emitterade teckningsoptioner av serie 2021/2024 avser Veg of Lunds styrelse och nyckelpersoner. Teckningsoptionerna har marknadsvärderats av ett finansinstitut enligt Black&Scholes modell och emitterats mot ett vederlag om 1,24, kronor per teckningsoption. Genom den riktade emissionen tillfördes Veg of Lund cirka 325 000 kronor. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 16,02 kronor.

Det senaste serien teckningsoptioner beslutade Veg of Lunds styrelse under tredje kvartalet 2021, med stöd av årsstämman bemyndigande från den 12 maj 2021, att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, genomföra en riktad emission om 295 000 teckningsoptioner, utöver detta har 489 619 teckningsoptioner emitterats till aktieägare för att kompensera för utspädning som tidigare genomförd emission av aktier och teckningsoptioner medfört. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Veg of Lund under teckningsperioden 25 februari – 10 mars 2022.

Noter

1. Bolaget erhöll statligt omställningsstöd om 63 TSEK avseende perioden mars–april 2020.

Koncernens balansräkning

TSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	198	330	297
Patent, varumärken, licenser	1 361	844	928
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 559	1 174	1 225
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	727	1 037	960
Summa materiella anläggningstillgångar	727	1 037	960
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga fordringar	15	15	15
Summa finansiella anläggningstillgångar	15	15	15
Summa anläggningstillgångar	2 301	2 226	2 200
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror	1 586	367	252
Råvaror	1 473	216	361
Summa varulager m.m.	3 059	583	613
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	596	115	45
Övriga fordringar	1 122	334	620
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 501	384	672
Summa kortfristiga fordringar	3 219	833	1 337
Kassa och bank	26 212	8 029	4 913
Summa omsättningstillgångar	32 490	9 445	6 863
SUMMA TILLGÅNGAR	34 791	11 671	9 063

TSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	777	676	676
Överkursfond	78 189	44 179	44 179
Omräkningsdifferens	439	224	418
Balanserat resultat	-38 903	-20 555	-20 555
Årets resultat	-14 035	-14 629	-18 348
Summa eget kapital	26 467	9 895	6 370
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	324	-	-
Summa långfristiga skulder	324	-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 565	1 342	1 084
Övriga kortfristiga skulder	5 448	53	258
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	987	381	1 351
Summa kortfristiga skulder	8 000	1 776	2 693
Summa skulder	8 324	1 776	2 693
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 791	11 671	9 063

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 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
Emission teckningsoptioner	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 2020	502	18 568	1	-6 416	-14 139	-1 484
Disposition förlust föregående år	-	-	-	-14 139	14 139	-
Nyemission	174	29 826	-	-	-	30 000
Emissionskostnad	-	-4 465	-	-	-	-4 465
Emission teckningsoptioner	-	250	-	-	-	250
Omräkningsdifferens	-	-	223	-	-	223
Periodens resultat	-	-	-	-	-14 629	-14 629
Vid periodens slut, 30 sep 2020	676	44 179	224	-20 555	-14 629	9 895

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Ackumulerade omräknings- differenser	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt Eget kapital
Vid årets början, 1 jan 2020	502	18 568	1	-6 416	-14 139	-1 484
Disposition förlust föregående år	-	-	-	-14 139	14 139	-
Nyemission	174	29 826	-	-	-	30 000
Emissionskostnad	-	-4 465	-	-	-	-4 465
Emission teckningsoptioner	-	250	-	-	-	250
Omräkningsdifferens	-	-	417	-	-	417
Årets resultat	-	-	-	-	-18 348	-18 348
Vid årets slut, 31 dec 2020	676	44 179	418	-20 555	-18 348	6 370

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 061	-3 788	-13 875	-14 281	-17 785
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	128	117	362	342	460
Betald skatt	-	-	-2	-2	-2
Erlagd ränta	-113	-	-163	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-6 046	-3 671	-13 678	-13 941	-17 327
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring rörelsefordringar	-1 564	206	-4 136	245	48
Förändring rörelseskulder	-562	552	-114	-1 542	-620
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 172	-2 913	-17 928	-15 238	-17 899
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-124	-43	-464	-460	-551
Investeringar i materiella tillgångar	-	-	-	-	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-15	-15
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-124	-43	-464	-475	-566
Finansieringsverksamheten					
Emission och andra ägartillskott	30 846	250	36 643	30 250	30 250
Emissionskostnader	-2 208	-	-2 208	-2 247	-2 247
Förutbetalda emissionskostnader	-	-	-	-	-359
Föremissionslån	-	-	-	-5 500	-5 500
Amorteringar	-750	-	-3 750	-	-
Upptagna lån	3 750	-	9 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 638	250	39 685	22 503	22 144
PERIODENS KASSAFLÖDE	23 342	-2 706	21 293	6 790	3 679
Likvida medel vid periodens början	2 869	10 737	4 913	1 248	1 248
Valutaeffekt i likvida medel	1	-2	6	-9	-14
Likvida medel vid periodens slut	26 212	8 029	26 212	8 029	4 913

Sammanfattning av moderbolagets finansiella rapporter

TSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	778	520	2 441	1 108	1 595
Övriga rörelseintäkter	717	67	721	91	805
Rörelsens intäkter	1 495	587	3 162	1 199	2 400
Handelsvaror	-676	-406	-1 313	-882	-1 268
Övriga externa kostnader	-3 766	-2 686	-9 575	-10 833	-13 836
Personalkostnader	-1 333	-442	-2 532	-1 371	-1 823
Avskrivningar	-128	-117	-362	-343	-460
Övriga rörelsekostnader	-32	-5	-64	-21	-25
Rörelseresultat (EBIT)	-4 440	-3 069	-10 684	-12 251	-15 012
Finansnetto	-118	0	-160	-102	-102
Resultat före skatt (EBT)	-4 558	-3 069	-10 844	-12 353	-15 114
Periodens resultat	-4 558	-3 069	-10 844	-12 353	-15 114

TSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 559	1 173	1 225
Materiella anläggningstillgångar	727	1 037	960
Finansiella anläggningstillgångar	5 934	4 973	5 821
Summa anläggningstillgångar	8 220	7 183	8 006
Varulager m.m.	2 823	418	492
Kortfristiga fordringar	5 924	745	1 105
Kassa och bank	25 918	7 870	4 845
Summa omsättningstillgångar	34 665	9 033	6 442
Summa tillgångar	42 885	16 216	14 448
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	35 094	14 588	11 827
Långfristiga skulder	324	-	-
Kortfristiga skulder	7 467	1 628	2 621
Summa eget kapital och skulder	42 885	16 216	14 448

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) är ett vetenskapligt livsmedelsföretag som genomsyras av 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 aktier noterade på Nasdaq First North Growth Market under ticker VOLAB. Läs mer på ir.vegoflund.se. Eminova Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser och kan kontaktas via telefon: 08-684 211 10 eller e-post: adviser@eminova.se.

Affärsidé

Veg of Lund ska utveckla och sälja välsmakande, hälsosamma och näringsrika potatisbaserade produkter.

Mål

Veg of Lund ska under kommande år etablera sig som en välkänd aktör på marknaden för växtbaserade livsmedel, öka bearbetningen av bolagets strategiska marknader och expandera verksamhetens omfång. Bolaget har som målsättning att lansera ett antal nya produkter inklusive bland annat, vegetabiliskt mjölk- och gräddelalternativ, glassalternativ, yoghurtalternativ, soppa och en probiotisk DUG®. Därtill har bolaget som mål att på längre sikt expandera på fler geografiska marknader, huvudsakligen i USA, Storbritannien och Asien, och inleda kontakt med potentiella kunder och samarbetspartners.

Ekonomiskt och finansiellt mål

Veg of Lund har som ekonomiskt mål att öka både inhemsk försäljning och export av bolagets samtliga produkter. I Veg of Lunds ekonomiska mål ingår att försäljning av bolagets vegetabiliska mjölkalternativ-produkt ska utgöra den största enskilda andelen.

Bolagets har som finansiellt mål att uppnå ett positivt rörelseresultat år 2023 och samma år omsätta drygt 300 MSEK.

För mer information kontakta:

Cecilia Lindwall, VD.
Tel: 0765 014 809
E-post: cecilia.lindwall@vegoflund.se

Emma Källqvist, CFO.
Tel: 0721 869 018
E-post: emma.kallqvist@vegoflund.se



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