

VI TAR KONTROLL ÖVER VÅR FRAMTID

Tredje kvartalet, 1 juli – 30 september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 2,9 (1,1) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -58,9 (-50,0) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -59,4 (-49,1) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,03 (-1,68) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -55,4 (-63,0) MSEK.

Perioden, 1 januari – 30 september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 12,8 (5,4) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -203,8 (-181,9) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -205,3 (-180,3) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -7,03 (-6,46) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -176,1 (-164,2) MSEK.
- Bolaget har per den 30 september 2022 sammanlagt 157,4 (347,8) MSEK i tillgängliga medel.

Väsentliga händelser

Under tredje kvartalet 2022

- Q-linea mottog en avsiktsförklaring från ett stort marknadsledande företag för utvärdering och potentiell kommersialisering av Podler.

efter periodens utgång

- Q-linea har kommit överens med Thermo Fisher Scientific om att avsluta det exklusiva globala distributionsavtalet för ASTar instrument och förbrukningsartiklar.

VI TAR KONTROLL ÖVER VÅR FRAMTID



Efter utgången av årets tredje kvartal gjorde vi en överenskommelse med Thermo Fisher Scientific om att avsluta det globala distributionsavtalet för ASTar instrument och förbrukningsartiklar. Under året har Thermo Fisher Scientific ändrat sin ambition och sin långsiktiga strategi inom diagnostik och kommer att fokusera på media-verksamheten.

När ASTar nu närmar sig godkännande och lansering på den amerikanska marknaden kommer Q-linea därför att ta kontroll över marknadsföring och distribution på den viktiga amerikanska marknaden. Q-linea avser att adressera marknaderna i Europa och USA, både med ett utökat eget kommersiellt team, såväl som med partners.

Q-linea och Thermo Fisher Scientific kommer att fortsätta samarbeta i de flertalet utvärderingar hos potentiella kunder som både pågår och är under uppstart, samt med kommersiella kunder. Thermo Fisher har bearbetat marknaden och vi kommer nu ta över den pipeline av potentiella kunder som byggts upp. Samarbetet gällande referenstestning till kliniska studier kommer att fortsätta som tidigare. Syftet är naturligtvis att övergången från Thermo Fisher Scientific till Q-linea skall vara så smidig som möjligt för våra kunder.

Thermo Fishers förändrade strategi är naturligtvis tråkig. Samtidigt har kundmöten under dessa år väsentligt utvecklat vår kommersiella skärpa och nu har vi en tydlig bild av vad som behöver göras för att skapa en god utveckling under kommande år. Jag ser fram emot att bygga ett bolag med ett tydligare fokus på egen försäljning, vilket på sikt kommer att skapa stora framtida värden. Vi har även sett ett fortsatt stort intresse för våra produkter från andra större företag i branschen och kommer nu att kunna fullfölja de diskussionerna i våra aktieägares bästa intresse.

Trots att vi ser framtiden an med stor tillförsikt, måste vi på grund av denna strategiomläggning och Coronapandemins stora påverkan på kundernas köpbeslut justera ned vår tidigare försäljningsprognos på 20 ASTar-system för 2022 till cirka hälften och kommer inte att se en vändning förrän 2023.

Vi ser att många kunder frågar efter jämförande studier mellan ASTar och övriga tillgängliga system för snabb AST-testning. Vi är på väg att ingå i flertalet sådana studier för att se hur ASTar står sig i konkurrensen. De data vi har sett från individuella utvärderingar gör att vi verkligen ser fram emot att se ASTar i större jämförelser av prestanda och arbetsflöde.

Vi ser även att hälsoekonomiska bevis (HEOR) är viktiga för våra kunder i Europa. Därför är det mycket glädjande att alla sjukhus i vår första större hälsoekonomiska studie i Italien nu är redo att starta. Alla system är installerade, träning och protokoll är klara. Det vi väntar på är ett sista etiskt godkännande.

Diskussionerna med FDA har fortsatt under kvartalet och vi för nu diskussioner om eventuellt utökad testning. FDA har 90 dagar på sig att granska ansökan, men det betyder inte att ansökan beräknas vara godkänd på 90 dagar. När FDA har en fråga eller efterfrågar ett förtydligande så "stannas klockan" vilket innebär att tiden till godkännande förlängs. Liknande produkter på marknaden har ofta haft en godkännandetid på 12 - 18 månader. Eftersom ASTar har klassificerats av FDA som "break-through device" hoppas jag naturligtvis att vår granskningstid blir snabbare än genomsnittet. När vi fått amerikanskt marknadsgodkännande tror vi att det kliniska uppdraget i USA kommer att vara snabbare än det hittills varit i Europa. Detta eftersom den amerikanska marknaden generellt sett är betydligt snabbare än den europeiska på att ta till sig ny teknik och speciellt har detta visat sig inom snabb AST-diagnostik. Vi kommer just tillbaka från ID week i Washington med tydligt intresse för ASTar. Vi för nu diskussioner med två stora sjukhus som uttryckt önskan att utvärdera ASTar trots att produkten ännu inte är godkänd i USA.

Kommersiella diskussioner gällande Podler fortsatte under kvartalet och jag kommer naturligtvis att återkomma när ytterligare information finns tillgänglig.

Q-linea genomgår en stor förändring när vi nu tydligt tar kontroll över vår egen framtid. Denna förändring kommer att innebära att 2023 blir ett år av transformation och anpassning till vår nya situation, men baserat på det mottagande vi hittills fått i Europa, är jag starkt övertygad om att vi har en bra och spännande resa framför oss.

Uppsala, den 30 oktober 2022, Jonas Jarvius, VD

Diskussioner med FDA fortskrider

Utveckling under tredje kvartalet 2022

Q-linea fokuserar på att förse marknaden med automatiska system för snabb antibiotikakänslighetstestning, s.k. AST-analys (Antibiotic Susceptibility Test) av bakterier som orsakar infektionssjukdomar, i första hand sepsis.

ASTar kommer att säljas till sjukhusens mikrobiologilaboratorier och är ett helautomatiskt instrument som med hjälp av de förbrukningsartiklar som Bolaget har utvecklat kan mäta bakteriers känslighet för olika antibiotika. Målet är att instrumentet ska kunna leverera patientspecifik behandlingsrekommendation för val av antibiotika mer än 24 timmar snabbare än dagens traditionella tekniker och därmed kunna rädda liv.

Förbrukningsartiklar

I utvecklingen av företagets kommande förbrukningsartiklar för Grampositiva bakterier har fokus under kvartalet främst varit på processutveckling av de produktionssteg som skiljer sig från den Gramnegativa produkten. Detta innefattar bland annat dispensering och torkning av nya antibiotika samt metoder för kvalitetskontroll av dessa. Vidare har ett stort antal Grampositiva bakterieisolat karakteriserats för att kunna användas för maskinlärning av de algoritmer som bedömer bakterietillväxt.

Parallellt med detta har produktionen av Gramnegativa kit fortsatt för kommersiella leveranser av den CE-märkta produkten till Thermo Fisher Scientific.

Uppskalning och sänkning av produktionskostnaderna

Arbetet med att pressa ner produktionskostnaderna och öka produktionskapaciteten för förbrukningsartiklarna går vidare. Arbetet fokuserar på att adressera kostnadsdrivande produktionssteg och flaskhalsar i produktionen. En ny process som kortar cykeltiden för sammanfogning av AST skivor är under utveckling. Parallellt med detta fortgår arbetet med att utveckla ny utrustning för att dispensera och kvalitetskontrollera antibiotikafyllningen av AST skivan.

Instrument

Bolaget har under kvartalet fortsatt med att säkerställa framtida instrumentleveranser. Bolaget har fortsatt på den tidigare inslagna vägen att utveckla instrumentmjukvara som kan hantera olika hårdvaruversioner av en specifik komponent. Parallellt med detta förbereds instrumentets mjukvara för att kunna hantera flera olika förbrukningsartiklar, vilket är en förutsättning för att parallellt kunna köra kit för både Gramnegativa och Grampositiva bakterier.

Regulatoriska studier för amerikanska marknaden

Under kvartalet har den regulatoriska granskningen av företagets ansökan för marknadsstillträde i USA (510k) för ASTar-instrumentet och den Gramnegativa förbrukningsartikeln fortgått. Ansökan är mycket omfattande då den innefattar en helt ny diagnostisk plattform med en multiplexad (*samtidig analys av flera bakterier/antibiotika*) förbrukningsartikel där mycket data genereras från varje prov. Företaget har vid några tillfällen under kvartalet interagerat med FDA och svarat på frågor rörande innehållet i ansökan.

Planeringen av den kommande kliniska prestandastudien med ASTar för Grampositiva bakterier har också fortsatt under kvartalet.

Utveckling av nya produkter

Utvecklingen av Podler, Q-lineas portabla blododlingsteknik, har fortsatt under kvartalet. En avancerad prototyp tas fram tillsammans med Q-lineas utvecklingspartner i projektet. Förutom att säkerställa den tekniska funktionen kommer även effektiv tillverkning att inkluderas i konstruktionsarbetet.

Ekonomisk utveckling i sammandrag

Kommentarer till rapporten

Siffror inom parenteser anger utfall för motsvarande period föregående år när det gäller resultat- och kassaflöde och utgående balans föregående räkenskapsår när det gäller balansräkning. Om inget annat anges avses belopp i TSEK. Samtliga belopp som anges är avrundade, vilket ibland leder till att vissa summeringar inte stämmer.

Framtida finansiering

Q-lineas första produkt, ASTar, är godkänd för försäljning i Europa. Dock generar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, förhandlingar med nya och befintliga investerare, finansiärer och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktströmmar, från regioner där bolagets produkt är registrerad, realiserar.

Bolagets tillgängliga likvida medel, kortfristiga placeringar inklusive kortfristig del av långfristiga värdepapper samt långfristiga noterade företagsobligationer per den 30 september täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året.

Intäkter, kostnader och resultat

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 2 868 (1 122) TSEK, en ökning med 1 746 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För perioden januari-september uppgick nettoomsättningen till 12 788 (5 442) TSEK, en ökning med 7 346 TSEK. Försäljningen utgörs av ASTar instrument och tillhörande förbrukningsartiklar.

Övriga rörelseintäkter uppgick i tredje kvartalet till 618 (51) TSEK och för perioden januari-september till 1 295 (99) TSEK och avser främst försäljning av kundspecifika prototyper till externa kunder.

Förändringen i lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor uppgick till -2 742 (-2 600) TSEK i tredje kvartalet och -19 250 (-16 630) TSEK i perioden januari-september vilket främst förklaras av utleveranser vid ökad försäljning av Bolagets produkter.

Kostnader för råvaror och förnödenheter samt handelsvaror uppgick i tredje kvartalet till 4 150 (2 614) TSEK och

för perioden januari-september till 10 525 (10 347) TSEK. I tredje kvartalet har Bolaget gjort en upplösning av nedskrivningsreserv av handels- och färdiga varor som uppgick till 958 (111) TSEK i tredje kvartalet och i perioden januari-september 749 (-2 711) TSEK.

Under lanseringsperioden av ASTar kommer marginalerna att vara negativa. Allteftersom volymerna ökar och produktmixen förskjuts mot förbrukningsartiklar kommer marginalerna att förbättras. De effektiviseringsprojekt som pågår inom tillverkningsavdelningen kommer också att bidra till kommande marginalförbättringar.

Övriga externa kostnader uppgick i tredje kvartalet till 21 367 (20 022) TSEK, en ökning med 1 345 TSEK. För perioden januari-september uppgick kostnaderna till 69 692 (65 750) TSEK, en ökning med 3 942 TSEK. Förändringarna i kvartalet och i perioden januari-september förklaras till stor del av ökade kostnader för kliniska studier som motverkades av minskade kostnader för konsulter.

Personalkostnaderna uppgick under tredje kvartalet till 31 344 (24 063) TSEK, en ökning med 7 281 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år. För perioden januari-september uppgick personalkostnaderna till 110 503 (89 351) TSEK, en ökning med 21 152 TSEK. Ökningen i både kvartalet och perioden förklaras främst av att antalet medarbetare har ökat i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år.

Kostnader för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 2 539 (1 808) TSEK och för perioden januari-september till 7 167 (5 221) TSEK. Kostnadsökningen förklaras främst av att Bolaget har investerat i utökad laboratoriekapacitet och ASTar instrument som används i kliniska studier som nu skrivs av.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 268 (85) TSEK under tredje kvartalet och 782 (172) TSEK för perioden januari-september och avser främst valutakursförluster.

Rörelseresultatet uppgick till -58 923 (-50 019) TSEK under tredje kvartalet och till -203 835 (-181 930) TSEK för perioden januari - september. Den planliga resultatför-sämringen som uppgick till -21 905 TSEK beror främst på ökade personalkostnader.

Resultat från finansiella poster uppgick till -435 (887) TSEK under tredje kvartalet och till -1 461 (1 676) TSEK för perioden januari-september. Det negativa resultatet från finansiella poster förklaras av att realiserade kursförluster från försäljning av räntefonder och obligationer överstiger ränteintäkterna i perioden.

Den redovisade skatten i tredje kvartalet och för perioden januari-september uppgick till 0 (0) TSEK.

Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -59 358 (-49 132) TSEK och för perioden januari-september till -205 296 (-180 254) TSEK.

Finansiell ställning

Vid utgången av tredje kvartalet uppgick likvida medel till 28 855 (15 089) TSEK. Likvida medel som inte behövs för dagliga verksamheten under de kommande 12 månaderna placeras i räntefonder och i noterade företagsobligationer.

På balansdagen uppgick Bolagets kortfristiga placeringar till 65 312 (150 945) TSEK bestående av kortfristiga delen av noterade företagsobligationer.

Räntefonderna vid balansdagens utgång består av värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument som i slutet av tredje kvartalet var bokförda till anskaffningsvärdet 0 (91 245) TSEK. Räntefondernas verkliga värde var på balansdagen 0 (91 295) TSEK (nivå 1 inom verkligt värdehierarkin).

Bolagets kortfristiga del av de noterade företagsobligationer var på balansdagen bokförda till anskaffningsvärde 65 312 (59 700) TSEK. Värdet inkluderar upplupna kupongröntor om 130 (150) TSEK. Obligationernas verkliga värde uppgick till 63 502 (59 427) TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 66 235 (184 815) TSEK, en minskning med 118 580 TSEK. Förändringen förklaras av att Bolaget har sålt obligationer för 19 030 (5 150) TSEK och investerat i nya obligationer för 12 000 (199 511). Resterande belopp förklaras av omklassificering av noterade företagsobligationer till kortfristig del samt förändringar i upplupna räntor och kreditreserv.

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består i huvudsak av noterade företagsobligationer i flertalet sektorer med en diversifierad förfallostruktur inom den högre kreditvärdigheten. Under kvartalet har Bolaget ökat sitt innehav i långfristiga obligationer något vilket resulterat i en högre kreditreserv. Vid utgången av tredje kvartalet uppgick Bolagets totala värde av noterade företagsobligationer till 63 188 (181 768) TSEK. Dessa är redovisade till det upplupna anskaffningsvärdet och inkluderar en kreditreserv på -461 (-215) TSEK. Vid varje redovisningstillfälle genomför Bolaget ett nedskrivningstest med hjälp av data från S&P och Moodys. Andra långfristiga finansiella anläggningstillgångar består även av andelar i EMPE Diagnostics AB som vid kvartalets utgång uppgick till 2 997 (2 997) TSEK. Q-lineas innehav är 23 400 aktier vilket motsvarar 5,52 % av kapital och röster.

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 227 189 (430 788) TSEK, soliditeten var 84 (92) procent och skuldsättningsgraden var -69 (-81) procent.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i tredje kvartalet till -55 356 (-63 032) TSEK och för perioden januari-september till -176 125 (-164 169) TSEK.

Förändringen av kassaflödet i tredje kvartalet och i perioden januari – september var främst beroende av att ett lägre rörelseresultat motverkades delvis av att förändringen i rörelsekapital förbättrats.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i tredje kvartalet uppgick till 64 644 (36 527) TSEK och för perioden januari-september till 189 971 (-108 249) TSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 869 (2 748) TSEK och för perioden januari-september till 13 835 (5 934) TSEK.

I tredje kvartalet har Bolaget investerat 0 (6 056) TSEK i kortfristiga placeringar, varav hela beloppet i jämförelseperioden avser kortfristiga noterade obligationer. I perioden januari-september har Bolaget investerat 70 000 (176 134) TSEK i kortfristiga placeringar varav 70 000 (160 000) TSEK i räntebärande fonder och (16 135) TSEK i kortfristiga noterade obligationer.

Vidare har Bolaget i tredje kvartalet avyttrat kortfristiga placeringar om totalt 65 491 (79 997) TSEK. Av beloppet i kvartalet utgjorde korta räntefonder 25 163 (39 828) TSEK och kortfristiga obligationer 40 328 (40 169) TSEK. Under perioden januari-september har Bolaget avyttrat kortfristiga placeringar om totalt 266 776 (268 182) TSEK. Av beloppet i perioden utgjorde korta räntefonder 160 945 (144 515) TSEK och kortfristiga obligationer 105 831 (123 667) TSEK.

Bolaget har i tredje kvartalet placerat 12 000 (34 667) TSEK i finansiella anläggningstillgångar och i perioden januari-september 12 000 (199 511) TSEK. Bolaget placerar enbart i noterade obligationer som tillhör den högre skalan enligt S&P och Moodys. Vidare har Bolaget avyttrat finansiella anläggningstillgångar i januari-september 19 030 (5 150) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i tredje kvartalet till 0 (-53) TSEK och i perioden januari-september -79 (283 853) TSEK och avser amorteringar till kreditinstitut. Lån till kreditinstitut är återbetalt till fullo. I jämförelseperioden januari-september 2021 genomförde bolaget en nyemission som tillförde bolaget 301 400 TSEK före emissionskostnader. Dessa emissionskostnader uppgick till 17 335 TSEK.

Finansiering

För att hantera bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med bolagets strategiska plan genomförde bolaget en riktad nyemission under 2021. Denna emission tillförde bolaget 301 400 TSEK före emissionskostnader. Bolaget har per den 30 september 2022 tillgång till likvida medel om 28 855 (15 089) TSEK, kortfristig del av långfristiga noterade företagsobligationer 65 312 (150 945) TSEK samt långfristiga noterade företagsobligationer om 63 188 (181 768) TSEK, sammanlagt 157 355 (347 802) TSEK.

Övrig information

Valberedning

Q-lineas valberedning inför årsstämman 2023 är tillsatt och består av, Oscar Bergman, valberedningens ordförande (Swedbank Robur Fonder), Erika Kjellberg Eriksson, styrelseordförande Q-linea AB (Nexttobe AB) samt Öystein Engebretsen (Investment AB Öresund).

Medarbetare

Q-linea hade 156 (124) anställda vid tredje kvartalets utgång, varav 69 (54) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid tredje kvartalets utgång var 18 (36) personer varav 4 (11) var kvinnor.

Coronaviruset påverkan på verksamheten

Q-linea implementerade åtgärder för att skydda sina medarbetare, ta sitt samhällsansvar och har samtidigt försökt minimera den negativa påverkan på Bolagets verksamhet av den pågående pandemin. Dock har vi under nuvarande klimat välkomna alla medarbetare att komma tillbaka till kontoret men erbjuder samtidigt fortsatt flexibelt arbetssätt och tar med oss de positiva delarna i ett förnyat arbetssätt i framtiden.

Även om det i nuläget är svårt att uppskatta den framtida påverkan på Q-lineas verksamhet då vissa områden är under ständig förändring och positiva effekter kan börja skönjas finns det också en viss osäkerhet inom följande väsentliga områden där pandemin eventuellt kan få effekter:

- Tidsramarna för den planerade kliniska studien, i de fall sjukhusen är uppboundna med aktiviteter kopplade till SARS-CoV-2 samt covid-19. Tillgängligheten att besöka sjukhus under studien kan under vissa perioder och regioner vara begränsat.
- Förseningar i kommersialiseringen i de fall vi ser försämrad tillgänglighet och längre tid till köpbeslut hos kunderna som följd av pandemin.
- Utgiftsnivåer och finansieringsstrategi.

Brist på komponenter som är nödvändiga för ASTar instrumentet men kan komma att gälla även för förbrukningsartiklarna. Under föregående år lade bolaget order på nyckelkomponenter till ASTar kunnat hantera leveranser och fortsatt ha ett bra säkerhetslager för framtida leveranser. Q-linea övervakar fortlöpande situationen mycket noga och kommer att införa ytterligare åtgärder vid behov och hålla marknaderna informerade om bedömningen av en potentiell påverkan förändras väsentligt. Det är för närvarande omöjligt att uppskatta den slutliga påverkan på Bolaget.

Situationen i Ukraina

Det förödande kriget i Ukraina är en tragedi och våra tankar går till de människor som påverkas. Krigets påverkan på Bolaget är ytterst svårt att förutsäga men i dagsläget har ledning och styrelse gjort bedömningen att:

- Bolagets verksamhet inte är beroende av ryska eller belarusiska leverantörer eller kunder.
- Bolaget har ingen verksamhet eller anställda i dessa länder.
- Kostnader för drivmedel, energi, frakter och vissa försäkringar kan komma att öka ytterligare vilket påverkar Bolagets utgiftsnivå, dock i en begränsad omfattning.
- Bolaget kan påverkas av höjda råvarupriser, främst på plast där olja ingår som en råvara vid framställning. Dock är eventuell påverkan begränsad då plastkostnaden i bolagets produkter utgör en mindre del av den totala kostnaden.

Q-linea följer händelseutvecklingen noggrant.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Företagsledningen gör antaganden, bedömningar och uppskattningar som påverkar innehållet i de finansiella rapporterna. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar och uppskattningar vilket även framgår av redovisningsprinciperna.

Målet med Bolagets riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa risker i verksamheten. Risker kan delas in i finansiella respektive verksamhets- och omvärldsrelaterade risker. Q-lineas verksamhets- och omvärldsrisker består i huvudsak av: risker relaterade till forskning och utveckling, produktionsrisker, kliniska prövningar, marknadsrisker, risker i samband med produktgodkännande samt beroendet av nyckelpersoner. En utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2021, sid 36-82.

Definition av nyckeltal

Q-linea redovisar i denna finansiella rapport alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Dessa nyckeltal är generiska och används ofta vid analyser och jämförelser mellan olika företag. Bolaget bedömer därför att dessa alternativa nyckeltal är ett viktigt komplement för att underlätta för läsaren att snabbt och översiktligt kunna utvärdera Q-lineas finansiella situation.

Dessa alternativa nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats i enlighet med IFRS. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom Q-linea har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Q-linea.

Nyckeltalen "Nettoomsättning", "Periodens resultat", "Resultat per aktie" och "Kassaflöde från den löpande verksamheten" är definierade enligt IFRS.

Nyckeltal	Definition	Syfte
EBITDA	Rörelseresultat innan avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet ger en helhetsbild av resultatet för den löpande verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster enligt resultaträkning.	Resultatmått som används för externa jämförelser.
Soliditet %	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Nyckeltalet visar hur stor del av balansräkningen som har finansierats med eget kapital och används för att mäta Bolagets finansiella ställning.
Skuldsättningsgrad	Nettoskuld dividerat med redovisat eget kapital enligt balansräkningen. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i balansräkning, inklusive upplåning från närstående parter/-koncernföretag samt avsättningar), med avdrag för likvida medel, kort- och långfristiga placeringar.	Nyckeltalet är ett mått på kapitalstyrka och används för att se relationen mellan skulder och eget kapital. Vid ett positivt eget kapital så innebär en negativ skuldsättningsgrad att tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar överstiger total upplåning.
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	Eget kapital hänförligt till Bolagets aktieägare i förhållande till antal utestående aktier, exklusive innehav av egna aktier, vid periodens slut.	Nyckeltalet visar hur stor del av Bolagets egna kapital kan tillgodoräknas en aktie.

Härledning av alternativa nyckeltal

Nedan följer en härledning för vissa alternativa nyckeltal som visar de olika nyckeltalskomponenterna som de alternativa nyckeltalen består av. Egna aktier avser eget innehav som säkerhet för leverans av prestationsaktier inom ramen för LTIP 2019. Vid beräkning av nyckeltal per aktie har innehav av egna aktier exkluderats.

EBITDA

TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Rörelseresultat (EBIT)	-58 923	-50 019	-203 835	-181 930	-233 550
Av- och nedskrivningar	2 539	1 808	7 167	5 221	7 311
EBITDA	-56 384	-48 211	-196 668	-176 709	-226 238

Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Balansomslutning	271 382	533 727	466 633
Eget Kapital	227 189	487 216	430 788
Soliditet (%)	84%	91%	92%

Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Kortfristiga skulder till kreditinstitut (a)	0	119	79
Total upplåning	0	119	79
-Avgår likvida medel (b)	-28 855	-21 580	-15 088
-Avgår kortfristiga placeringar (c)	-65 312	-207 541	-150 945
-Avgår långfristiga placeringar (d)	-63 188	-215 455	-181 768
Nettoskuld (e=a+b+c+d)	-157 355	-444 457	-347 722
Eget kapital (f)	227 189	487 216	430 788
Skuldsättningsgrad (e/f) (%)	-69%	-91%	-81%

Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Eget Kapital (a)	227 189	487 216	430 788
Totalt antal utestående aktier, st. (b)	29 537 947	29 537 947	29 537 947
- Avgår innehav av egna aktier, st. (c)	-328 472	-328 472	-328 472
Eget kapital per aktie, SEK (a/(b-c)), SEK	7,78	16,68	14,75

Nyckeltal och övrig information

TSEK (om inget annat anges)	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Resultat					
Nettoomsättning	2 868	1 122	12 788	5 442	9 335
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-56 384	-48 211	-196 668	-176 709	-226 238
Rörelseresultat (EBIT)	-58 923	-50 019	-203 835	-181 930	-233 550
Periodens resultat	-59 358	-49 132	-205 296	-180 254	-231 242
Per aktie					
Eget kapital per aktie, SEK	7,78	16,68	7,78	16,68	14,75
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-2,03	-1,68	-7,03	-6,46	-8,19
Totalt antal utestående aktier, st.	29 537 947	29 537 947	29 537 947	29 537 947	29 537 947
- varav egna aktier, st.	328 472	328 472	328 472	328 472	328 472
Antal utestående aktier exkl. egna aktier st.	29 209 475	29 209 475	29 209 475	29 209 475	29 209 475
Totalt genomsnittligt antal aktier, st.	29 537 947	29 537 947	29 537 947	28 240 511	28 567 536
varav genomsnittligt antal egna aktier, st.	328 472	328 472	328 472	328 472	328 472
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier	29 209 475	27 209 475	29 209 475	27 912 039	28 239 064
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-55 356	-63 032	-176 125	-164 169	-255 049
Kassaflöde från investeringsverksamheten	64 644	36 527	189 971	-108 249	-23 819
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-53	-79	283 853	283 813

TSEK (om inget annat anges)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Finansiell ställning			
Balansomslutning	271 382	533 727	466 633
Likvida medel	28 855	21 580	15 089
Kort- och långfristiga placeringar	128 500	422 996	332 712
Eget kapital	227 189	487 216	430 788
Soliditet, %	84	91	92
Skuldsättningsgrad %	-69	-91	-81

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av Bolaget verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Uppsala den 30 oktober 2022

Jonas Jarvius
Verkställande direktör

Erika Kjellberg Eriksson
Styrelseordförande

Mats Nilsson
Styrelseledamot

Mario Gualano
Styrelseledamot

Nina Korfu-Pedersen
Styrelseledamot

Marianne Hansson
Styrelseledamot

Per-Olof Wallström
Styrelseledamot

Hans Johansson
Styrelseledamot

Denna rapport har översiktligt granskats av Bolagets revisor. Rapporten har upprättats i ett svenskt original och en engelsk översättning. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla.

Kommande rapporttillfällen

16 februari 2023	Bokslutskommuniké	januari – december 2022
vecka 15	Årsredovisning 2022	
4 maj 2023	Delårsrapport, kvartal 1	januari – mars 2023
23 maj 2023	Årsstämma 2023	
13 juli 2023	Delårsrapport, kvartal 2	januari – juni 2023
2 november 2023	Delårsrapport, kvartal 3	januari – september 2023

Uppgifter om Bolaget

Q-linea AB (publ)

Organisationsnummer:	556729-0217	
Säte:	Uppsala	
Kontakt:	Dag Hammarskjölds väg 52 A, 752 37, Uppsala Tel: 018-444 3610	www.qlinea.com E-post: contact@qlinea.com

Frågor beträffande rapporten besvaras av:

Jonas Jarvius, VD	Tel: 070 - 323 7760	E-post: jonas.jarvius@qlinea.com
Anders Lundin, CFO & IR	Tel: 070 - 600 1520	E-post: anders.lundin@qlinea.com

Denna information är sådan som Q-linea AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 oktober 2022 kl. 07:30 CET.

Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 31 oktober 2022 kl. 13:00 – 14:00 (CET). VD Jonas Jarvius och CFO Anders Lundin presenterar Q-linea och kommenterar delårsrapporten för perioden januari – september 2022 samt svarar på frågor.

Webbcast: <https://ir.financialhearings.com/q-linea-q3-2022>

Telefonnummer till telefonkonferens: SE: +46 850 558 352 UK: +44 333 300 9261 US: +1 646 722 4903

Resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	2	2 868	1 122	12 788	5 442	9 335
Övriga rörelseintäkter		618	51	1 295	99	450
Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor ¹⁾		-2 742	-2 600	-19 250	-16 630	2 165
Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror		-4 150	-2 614	-10 525	-10 347	-36 529
Övriga externa kostnader		-21 367	-20 022	-69 692	-65 750	-90 765
Personalkostnader	4	-31 344	-24 063	-110 503	-89 351	-110 512
Avskrivningar av materiella och immateriella Anläggningstillgångar		-2 539	-1 808	-7 167	-5 221	-7 311
Övriga rörelsekostnader		-268	-85	-782	-172	-383
Rörelseresultat		-58 923	-50 019	-203 835	-181 930	-233 550
Intäkter från innehav i noterade företagsobligationer som är anläggningstillgångar ²⁾		118	578	767	994	1 668
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		422	400	1 011	2 286	2 580
Räntekostnader och liknande resultatposter		-975	-91	-3 239	-1 604	-1 941
Resultat från finansiella poster		-435	887	-1 461	1 676	2 307
Resultat före skatt		-59 358	-49 132	-205 296	-180 254	-231 242
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-59 358	-49 132	-205 296	-180 254	-231 242
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	8	-2,03	-1,68	-7,03	-6,46	-8,19
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier		29 209 475	29 209 475	29 209 475	27 912 039	28 239 064

Rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Periodens resultat	-59 358	-49 132	-205 296	-180 254	-231 242
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-		-	-
Summa totalresultat	-59 358	-49 132	-205 296	-180 254	-231 242

¹⁾ Denna post var tidigare inkluderad i raden "Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror"

²⁾ Denna post var tidigare inkluderad i raden "Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter"

Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Licenser		42	113	95
Teknologi och kundrelationer		232	316	295
Goodwill		2 988	4 074	3 802
Summa immateriella tillgångar		3 261	4 503	4 193
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		35 269	23 506	27 669
Summa materiella anläggningstillgångar		35 269	23 506	27 669
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga värdepapper	7	66 185	218 452	184 765
Andra långfristiga fordringar		50	466	50
Summa finansiella anläggningstillgångar		66 235	218 919	184 815
Summa anläggningstillgångar		104 765	246 928	216 676
Omsättningstillgångar				
Varulager	5	22 292	23 358	28 646
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		1 541	139	3 481
Övriga fordringar		44 960	31 757	48 440
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 658	2 425	3 355
Summa kortfristiga fordringar		50 158	34 321	55 276
Kortfristiga placeringar	6	65 312	207 541	150 945
Kassa och bank		28 855	21 580	15 089
Summa omsättningstillgångar		166 616	286 799	249 957
SUMMA TILLGÅNGAR		271 382	533 727	466 633

Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 477	1 477	1 477
Summa bundet eget kapital		1 477	1 477	1 477
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 234 972	1 234 972	1 234 972
Balanserat resultat		-803 963	-568 978	-574 419
Periodens resultat		-205 296	-180 254	-231 242
Summa fritt eget kapital		225 713	485 740	429 311
Summa eget kapital		227 189	487 216	430 788
Skulder				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Upplåning från kreditinstitut		0	119	79
Leverantörsskuld		9 017	17 245	8 103
Aktuella skatteskulder		-	1 927	2 238
Övriga skulder		11 469	5 497	10 969
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		23 707	21 723	14 456
Summa kortfristiga skulder		44 192	46 510	35 845
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		271 382	533 727	466 633

Förändringar i Eget kapital

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa eget kapital
		Aktie kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 2021-01-01		1 367	951 017	-353 531	-218 655	380 197
Totalresultat						
Periodens resultat		-	-	-	-180 254	-180 254
Resultatdisposition		-	-	-218 655	218 655	0
Summa Totalresultat		-	-	-218 655	38 401	-180 254
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	10	110	301 290	-	-	301 400
Emissionskostnader		-	-17 335	-	-	-17 355
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	3 208	-	3 208
Summa Transaktioner med aktieägare		110	283 955	3 208	-	287 273
Utgående balans per 2021-09-30		1 477	1 234 972	-568 978	-180 254	487 216
Ingående balans per 2021-01-01		1 367	951 017	-353 531	-218 655	380 197
Totalresultat						
Årets resultat		-	-	-	-231 242	-231 242
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagstämma						
- Balanseras mot fritt eget kapital		-	-	-218 655	218 655	0
Summa Totalresultat		-	-	-218 655	-12 587	-231 242
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		110	301 290	-	-	301 400
Emissionskostnader		-	-17 335	-	-	-17 335
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	-2 233	-	-2 233
Summa Transaktioner med aktieägare		110	283 955	-2 233	-	281 833
Utgående balans per 2021-12-31		1 477	1 234 972	-574 419	-231 242	430 788
Ingående balans per 2022-01-01		1 477	1 234 972	-574 419	-231 242	430 788
Totalresultat						
Periodens resultat		-	-	-	-205 296	-205 296
Resultatdisposition		-	-	-231 242	231 242	0
Summa Totalresultat		-	-	-231 242	25 946	-205 296
Transaktioner med aktieägare						
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	1 698	-	1 698
Summa Transaktioner med aktieägare		-	-	1 698	-	1 698
Utgående balans per 2022-09-30		1 477	1 234 972	-803 963	-205 296	227 190

Rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-58 923	-50 019	-203 835	-181 930	-233 550
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Återläggning av avskrivningar		2 539	1 808	7 167	5 221	7 311
- Utrangering av inventarier		-	-	-	-	94
- Förändring av garantireserv		70	35	280	210	350
- Aktierelaterade ersättningsprogram	4	413	1 360	1 698	3 208	-2 233
Erhållen ränta		594	964	1 653	2 835	3 735
Erlagd ränta		-802	-85	-2 707	-1 144	-1 180
Betald skatt		-	259	-	-5	306
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-56 110	-45 677	-195 745	-171 605	-225 167
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning/minskning varulager	5	-3 591	-762	6 354	-10 925	-16 213
Ökning/minskning kundfordringar		-473	4 612	1 941	-95	-3 438
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		4 683	-2 236	3 178	3 974	-13 639
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-686	-11 156	7 233	5 306	3 371
Ökning/minskning leverantörsskulder		821	-7 813	913	9 177	36
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		<i>754</i>	<i>-17 355</i>	<i>19 619</i>	<i>7 437</i>	<i>-29 883</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-55 356	-63 032	-176 125	-164 169	-255 050
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-869	-2 748	-13 835	-5 934	-11 971
Investeringar i kortfristiga placeringar	6	-	-6 056	-70 000	-176 135	-176 134
Avyttring av kortfristiga placeringar	6	65 491	79 997	266 776	268 182	363 231
Investering i finansiella anläggningstillgångar	7	-12 000	-34 667	-12 000	-199 511	-204 095
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	7	12 022	-	19 030	5 150	5 150
Kassaflöde från investeringsverksamheten		64 644	36 527	189 971	-108 249	-23 819
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	-	-	301 400	301 400
Emissionskostnader		-	-	-	-17 335	-17 335
Amortering av lån		-	-53	-79	-212	-252
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-53	-79	283 853	283 814
Periodens kassaflöde		9 288	-26 558	13 766	11 436	4 945
Likvida medel vid periodens början		19 567	48 137	15 089	10 144	10 144
Likvida medel vid periodens slut		28 855	21 580	28 855	21 580	15 089

Redovisningsprinciper och noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Q-linea AB har upprättat finansiella rapporter i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Q-linea tillämpar samtliga av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU och uttalanden, med de begränsningar som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer.

De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är samma principer som tillämpades och beskrevs i årsredovisning 2021. Inte heller har de viktiga uppskattningar och bedömningar som beskrevs i nämnda årsredovisning på något väsentligt sätt förändrats under perioden.

Delårsrapporten omfattar sidorna 1–19 och sidorna 1–10 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelat på geografiska marknader

TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Storbritannien	2 868	1 122	12 788	5 442	9 335
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	2 868	1 122	12 788	5 442	9 335

Nettoomsättning fördelat på intäkstyp

TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
ASTar Instrument och tillhörande förbrukningsartiklar	2 868	1 122	12 788	5 442	9 335
Summa nettoomsättning per intäkstyp	2 868	1 122	12 788	5 442	9 335

Not 3 Transaktioner med närstående

Som närstående definieras ägare med betydande eller bestämmande inflytande, ledande befattningshavare i Bolaget, dvs. styrelsen och ledningsgrupp, samt dess nära familjemedlemmar. Upplýsningar om transaktioner mellan Bolaget och övriga närstående presenteras nedan. Transaktioner med närstående sker till marknadsmässiga villkor.

En av EMPE Diagnostics AB:s medgrundare, aktieägare och styrelseledamot är Mats Nilsson, som också är medgrundare, aktieägare och styrelseledamot i Q-linea. En av Q-lineas ledande befattningshavare, Mats Gullberg, är styrelsemedlem i EMPE Diagnostics AB.

Not 4 Aktierelaterade ersättningsprogram

Vid tredje kvartalets utgång har Q-linea fyra pågående aktierelaterade ersättningsprogram; ett av typen prestationsaktieprogram LTIP 2019, samt tre av typen Personaloptionsprogram 2020/2023, 2021/2024 samt 2022/2025.

Aktierelaterat prestationsaktieprogram LTIP 2019

Rättigheterna för att erhålla prestationsaktier tilldelades vederlagsfritt under december 2019. Den 31 december 2019, då programmet stängde för nya deltagare, hade 40 990 prestationsaktierätter tilldelats deltagare i programmet. Prestationsmålen är kopplade till produktutveckling, produktgodkännande samt att kommersialisering uppnås. Prestationsaktierätterna intjänas om prestationsmålen uppfylls. Värdet per prestationsaktierätt är 56,00 SEK och baseras på tilldelningsdagens (20 december, 2019) slutkurs. Vid utgången av tredje kvartalet är 40 990 (40 990) prestationsaktierätter utestående och inga prestationsaktierätter förfallit. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet till 152 (248) TSEK och i perioden januari-september 370 (738) TSEK.

Personaloptionsprogram 2020/2023

Personaloptioner tilldelades vederlagsfritt den 30 juni 2020 efter beslut av årsstämman den 26 maj 2020. Programmet mäter måluppfyllnad av vissa av styrelsen uppsatta strategiska och operationella mål, efter en intjänandeperiod om tre år förvärva en stamaktie i Bolaget. När programmet stängde för nya deltagare tilldelades totalt 345 850 optioner. Den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt Nasdaq Stockholms kurslista under perioden 11 maj till 25 maj, dvs tio (10) handelsdagar före den 26 maj 2020 var 79,19 kr och lösenkursen bestämdes därmed till 98,98 kronor per aktie.

Optionsvärdet vid tilldelning baserades på genomsnittskursen på tilldelningsdagen och beräknades till 11,38 kr per option. Vid tredje kvartalets utgång fanns det 300 470 (324 430) utestående personaloptioner och 45 380 (21 420) optioner hade förfallit sedan programmets start. Optionsvärdet på balansdagen uppgick till 2,12 (43,44) SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet uppgick till 35 (284) TSEK och i perioden januari-september till -387 (1 087) TSEK.

Personaloptionsprogram 2021/2024

Personaloptioner tilldelades vederlagsfritt den 30 juni 2021 efter beslut av årsstämman den 25 maj 2021. Programmet mäter måluppfyllnad av vissa av styrelsen uppsatta strategiska och operationella mål, efter en intjänandeperiod om tre år förvärva en stamaktie i Bolaget. Personaloptioner ska erbjudas vederlagsfritt till personer som är anställda i Bolaget per den 15 juni 2021 som inte omfattas av något av de tidigare aktierelaterade incitamentsprogrammen i Bolaget. När programmet stängde för nya deltagare tilldelades totalt 128 520 optioner. Den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt Nasdaq Stockholms kurslista under perioden 10 maj till 24 maj, dvs tio (10) handelsdagar före den 25 maj 2021 var 153,45 kr och lösenkursen bestämdes därmed till 191,81 kronor per aktie.

Optionsvärdet vid tilldelning baserades på genomsnittskursen på tilldelningsdagen och beräknades till 23,71 kr per option. Vid tredje kvartalets utgång fanns det 114 240 (128 520) utestående personaloptioner och 14 280 (0) optioner hade förfallit sedan programmets start. Optionsvärdet på balansdagen uppgick till 0,66 (18,38) SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet uppgick till -221 (395) TSEK och i perioden januari-september till 257 (395) TSEK.

Personaloptionsprogram 2022/2025

Vid bolagets årsstämma den 24 maj 2022 beslutades om att införa ett Personaloptionsprogram för bolagets anställda. Personaloptionsprogram 2022/2025 ska omfatta högst 292 770 personaloptioner. Personaloptioner ska erbjudas vederlagsfritt till personer som är anställda i Bolaget per den 15 juni 2022 och som i) ingår i ledningsgruppen eller ii) inte omfattas av något av de två tidigare personaloptionsprogrammen (som beslutades 2020 respektive 2021), de ”**Tidigare Programmen**”. Varje person kommer att erbjudas så många personaloptioner som behövs för att personen i fråga ska inneha ett visst totalt antal optioner inom ramen för detta personaloptionsprogram och de Tidigare Programmen. Detta totala antal optioner per individ per kategori följer nedan.

- I. vd: 30 000
- II. ledningsgruppen: 21 030
- III. andra anställda: 3 570

Varje personaloption ska berättiga innehavaren att, vid måluppfyllnad av vissa av styrelsen uppsatta strategiska och operationella mål, kopplade till viktiga händelser i Bolagets utveckling såsom framsteg inom produktutveckling, produktgodkännanden och kommersialisering. Intjänandeperioden är tre år innan personaloptionerna får utövas och förvärva en (1) ny stamaktie i bolaget till ett lösenpris motsvarande 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie enligt Nasdaq Stockholms kurslista under perioden tio (10) handelsdagar före den 24 maj 2022.

Teckningskursen kan dock inte i något fall understiga kvotvärdet. För att möjliggöra bolagets leverans av aktier enligt programmet, och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter med anledning av det samma, beslutade årsstämman om riktad emission av högst 384 758 teckningsoptioner till bolaget, varav högst 91 988 teckningsoptioner emitterades för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet 2022/2025.

Per den 30 juni 2022, då programmet stängde för nya deltagare tilldelades totalt 223 030 personaloptioner till de 39 deltagare som anmält sig till programmet. Den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie enligt Nasdaq Stockholms kurslista under perioden 10 - 23 maj, dvs tio (10) handelsdagar före den 24 maj 2022 var 82,26 kr och lösenkursen bestämdes därmed till 102,82 kronor per aktie. Optionsvärdet vid tilldelning den 30 juni 2022 beräknades enligt Black & Scholes modell och baserades på genomsnittskursen på tilldelningsdagen och beräknades till 14,06 kr per option.

Vid tredje kvartalets utgång fanns det 215 890 (0) utestående personaloptioner och 7 140 (0) optioner hade förfallit sedan programmets start. Optionsvärdet vid utgången av kvartalet uppgick till 9,77 (0,0) SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet och i perioden januari-september uppgick till 262 (0) TSEK.

Not 5 Varulager

Vid utgången av tredje kvartalet 2022 har Bolaget ett lagervärde om 22 292 (28 646) TSEK.

TSEK (om inget annat anges)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Råvaror och förnödenheter	5 554	3 683	2 781
Handelsvaror ¹⁾	11 222	15 321	18 370
Produkter i arbete	1 077	-34	2 019
Halvfabrikat	3 967	2495	3 226
Färdigvaror	472	1 893	2 250
Summa varulager	22 292	23 358	28 646

¹⁾ Raden Handelsvaror var tidigare inkluderad i posten "Färdigvaror".

Vid tredje kvartalets utgång har Bolaget en nedskrivningsreserv av handels- och färdigvaror som uppgick till -3 985 (-4 734) TSEK. Varor för 6 990 (3 095) TSEK har kostnadsförts i kvartalet och 29 397 (10 926) TSEK i perioden januari - september.

Not 6 Kortfristiga placeringar

Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten placeras i räntefonder som investerar i räntebärande värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument. Då de flesta i dessa fonders ingående värdepapper har en återstående löptid överstigande 3 månader har dessa i balansräkningen redovisats och värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet. Kortfristiga placeringar inkluderar även den korta delen av Bolagets noterade företagsobligationer som förfaller inom 12 månader. Den kortfristiga delen av Bolagets finansiella anläggningstillgångar har redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet.

Totalt uppgick Bolagets kortfristiga placeringar vid tredje kvartalets utgång till 65 312 (150 945) TSEK, varav 64 882 (59 700) TSEK motsvarar kortfristiga del av Bolagets noterade företagsobligationer. Det verkliga värdet på räntefonderna uppgick till 0 (91 295) TSEK och det verkliga värdet på obligationerna uppgick till 63 502 (59 427) TSEK. Den upplupna räntan på de noterade obligationerna uppgick till 130 (150) TSEK. Erhållna kupongräntor från kortfristiga obligationer uppgick under kvartalet till 476 (118) TSEK och i perioden januari – september till 1 015 (642) TSEK.

Not 7 Andra långfristiga värdepapper

Andra långfristiga värdepappersinnehav består i huvudsak av noterade företagsobligationer med låg risk som på balansdagen värderades till ett upplupet anskaffningsvärde om 63 188 (181 768) TSEK, varav den upplupna räntan uppgick till 134 (170) TSEK och kreditreserven uppgick till -461 (-215) TSEK. Bolaget genomför nedskrivningstest kvartalsvis vid varje redovisningstillfälle. Bolaget placerar enbart i obligationer som alla tillhör nivå 1 inom verkligt värdehierarkin och nedskrivningstestet baseras på uppgifter från S&P och Moodys. Kupongräntor kopplade till obligationerna är både rörliga och fasta med periodiska utbetalningar. Erhållna kupongräntor i tredje kvartalet uppgick till 118 (578) TSEK och i perioden januari-september till 767 (994) TSEK.

Andra långsiktiga värdepappersinnehav avser andelar i EMPE Diagnostics AB. Andelarna har i balansräkningen redovisats till anskaffningsvärde 2 997 (2 997) TSEK. Bolaget har per den 30 september 2022 bedömt att det inte föreligger något nedskrivningsbehov av andelarna i EMPE Diagnostics AB då aktiekursen vid den senaste nyemissionen överstiger den kurs som Q-linea betalade. Q-lineas innehav är 23 400 aktier vilket motsvarar 5,52 % av kapital och röster.

Not 8 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att periodens resultat divideras med ett vägt genomsnitt av antalet utestående stamaktier, exklusive innehav av egna aktier, under perioden:

TSEK (om inget annat anges)	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Periodens resultat	-59 358	-49 132	-205 296	-180 254	-231 242
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st.	29 537 947	29 537 947	29 537 947	28 240 511	28 567 536
- Avgår genomsnittligt innehav av egna aktier, st.	-328 472	-328 472	-328 472	-328 472	-328 472
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-2,03	-1,68	-7,03	-6,46	-8,19

Not 9 Riskhantering

Genom sin verksamhet utsätts Bolaget för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen.

Vid utgången av tredje kvartalet har Bolaget en kreditreserv om -461 (-215) TSEK. De väsentliga riskerna i Q-lineas verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021 samt i prospektet som upprättades inför noteringen på Nasdaq Stockholm.

Not 10 Framtida finansiering

Q-linea har den första produkten ASTar godkänd för för-säljning i Europa. Dock generar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbets-partners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, förhandlingar med nya och existerande investerare, finansiärer och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar, från regioner där bolagets produkt är registrerad, realiserar.

Bolagets tillgängliga likvida medel, kortfristiga placeringar inklusive kortfristig del av långfristiga värdepapper samt långfristiga noterade företagsobligationer per den 30 september täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under det kommande året.

Not 11 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Q-linea har kommit överens med Thermo Fisher Scientific om att avsluta det exklusiva globala distributionsavtalet för ASTar instrument och förbrukningsartiklar. Q-linea har därmed rätt att marknadsföra och distribuera ASTar på den amerikanska och europeiska marknaden. Q-linea kommer att stärka den interna kapaciteten för att på bästa sätt adressera marknaden.