

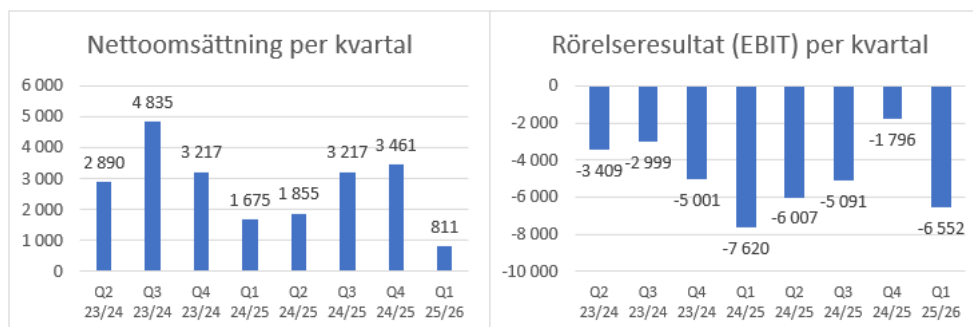
Finansiering säkrad

Första kvartalet, 1 maj 2025 – 31 juli 2025

- **Nettoomsättningen** uppgick till 811 (1 675) kSEK.
- **Rörelseresultatet (EBIT)** uppgick till -6 552 (-7 620) kSEK.
- **Nettoresultat för perioden** uppgick till -6 619 (-7 529) kSEK.
- **Resultatet per aktie före utspädning** uppgick till -1,64 (-1,87) SEK. Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -1,64 (-1,87) SEK.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 1 926 (2 480) kSEK.
- **Nettokassaflödet** uppgick till 774 (-209) kSEK.
- **Under kvartalet** har delutbetalning på drygt 5 MSEK utbetalats för det av EU finansierade Acceleratorprojektet för utveckling av Qlucore Diagnostics och Qlucore Insights för urinblåsecancer samt akut myeloisk leukemi hos vuxna (AML).
- **Efter periodens slut:** Den beslutade företrädesemissionen med ett nettotillskott på ca 14,5 MSEK slutfördes i augusti och likviden erhöles i början av september. Utspädningseffekten uppgick till ca 89 procent. De tre största aktieägarna är nu Palmstierna Invest, Mikrolund samt Daniel Nilsson som tillsammans innehar 51,5 procent av aktierna.

kSEK	2025-05-01 - 2025-07-31	2024-05-01- 2024-07-31	2024-08-01- 2025-07-31	2024-05-01- 2025-04-30
Nettoomsättning	811	1 675	9 344	10 208
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	-4 382	-6 470	-13 806	-15 894
Rörelseresultat, EBIT	-6 552	-7 620	-19 446	-20 514
Nettoresultat för perioden	-6 619	-7 529	-19 625	-20 535
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,64	-1,87	-4,87	-5,10
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,64	-1,87	-4,87	-5,10
Nettokassaflöde	774	-209	-22 577	-23 560

Belopp i denna rapport kan avvika pga. avrundning. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år om inget annat anges.



VD-ORD



Fokus under perioden har varit att säkra finansieringen. Intensiva diskussioner har pågått med såväl större befintliga ägare som med nya investerare för att säkerställa en finansiering. Under slutet av juli blev det klart att företrädesemissionen med ett nettotillskott på ca 14,5 MSEK garanterats till 100 procent. Det planerade likviditetstillskottet skall användas till exekvering av en uppdaterad affärsplan. Planen består i huvudsak av tre delar. För det första, fortsatt arbete med att utveckla nya diagnostiska tester inom ramen av det EU finansierade acceleratorprojektet. För det andra, ökad marknadsnärvaro genom att etablera samarbete med fler agenter och distributörer. För det tredje, genomförande av ett kostnadsbesparingsprogram på mer än 25 procent.

Arbetet med kostnadsbesparingar, främst genom personalneddragningar initierades i juni och effekterna förväntas ha full effekt under november.

Nettoomsättningen under det första kvartalet blev 811 (1 675) kSEK, vilket är en minskning med 52 procent. Det beror primärt på att en relativt stor kund inom läkemedelsutveckling har gjort kostnadsneddragningar och organiserat om sin verksamhet. Detta har inneburit att de valt att inte förnya sina licenser för Qlucore Omics Explorer. Vi redovisar nu också måttet ARR för Qlucore Omics Explorer (annual recurring revenue – årliga återkommande intäkter) för att ge en bättre periodisering av intäkterna av flerårsaffärer. Per den siste juli var ARR 10 019 (11 783) kSEK vilket skall jämföras med föregående kvartal på 10 681 kSEK.

Diagnostik

Försäljnings och marknadsbearbetning pågår aktivt både med leukemitestet och Qlucore Insights för lungcancer. Vi har beslutat att komplettera vår egen säljorganisation med distributörer och arbetet med att identifiera och kontraktera pågår.

Vår produkt är unik och det finns inga jämförbara IVDR-godkända produkter på marknaden. CE-märkning enligt IVDR regelverket för medicintekniska produkter utgör ett krav för att kunna användas för diagnostik inom sjukvården i Europa.

Precis som planerat är vi i absolut framkant med användandet av genetisk information för klassificering av patienter i regulatoriskt godkända produkter. Nu har vi en stabil regulatorisk godkänd programvaruplattform för att bredda produktportföljen. Graden av återanvändning, både av dokumentation och Qlucore Diagnostics programkod, är hög för

kommande diagnostiska modeller. Detta innebär att vi kan arbeta parallellt med projekten inom det EU-finansierade Acceleratorprojektet där nya diagnostiska tester för urinblåsecancer och akut myeloisk leukemi hos vuxna (AML) utvecklas.

De fyra cancerformer vi fokuserar på representerar strategiskt viktiga terapiområden med ett stort medicinskt behov för förbättrad diagnostik. Tillsammans utgör de ca 16 procent av samtliga cancerfall. I siffror blir det ca 1 miljon fall om året i Europa och USA och det ökar till knappt 2,5 miljoner om man inkluderar Kina, Indien och delar av Sydamerika.

Distributörer och agenter

I juli blev avtalet med JingQiang, vår nya agent i Kina klart. De kommer att sälja både Qlucore Omics Explorer och Qlucore Insights.

Efter rapportperiodens utgång

I början av augusti fick vi den första ordern på Qlucore Insights med lungmodellen. Kunden, Mubadala Health Dubai beställde både

leukemi och lungcancermodellerna och det visar på lösningens skalbarhet.

Omvärldsfaktorer

Exakt hur osäkerhetsfaktorer i form av det geopolitiska läget och sämre ekonomi har påverkat Qlucore verksamhet under perioden är svårt att bedöma, men vi upplever en ökad sparsamhet på kundsidan och att man gärna skjuter upp en licensförnyelse ett par månader om det går. Det finns fortsatt en tydlig risk för att besparingar inom amerikansk forskningsfinansiering påverkar oss negativt.

Det känns mycket tillfredsställande att vi både har säkrat finansiering samt välkomnat vår första kund till lungmodellen i Qlucore Insights, en viktig milstolpe för bolaget.

Carl-Johan Ivarsson, VD

Finansiell översikt

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 811 (1 675) kSEK, en minskning med 52 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det beror primärt på att en relativt stor kund inom läkemedelsutveckling har gjort kostnadsneddragningar och organiserat om sin verksamhet. Detta har inneburit att de valt att inte förnya sina Qlucore Omics Explorer licenser. Över en tid har försäljningen av Qlucore Omics Explorer inte utvecklats som planerat. Vår bedömning är att det till stor del beror på att vi under flera

år har prioriterat utvecklingen av Qlucore Diagnostics för att kunna hålla tidplanen. En effekt har varit mindre utvecklingsresurser till Qlucore Omics Explorer och det har påverkat försäljningen.

Rörelseresultat och periodens nettoresultat

- Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till -6 552 (-7 620) kSEK.
- Nettoresultatet för det första kvartalet uppgick till -6 619 (-7 529) kSEK.
- Redovisade inkomstskatter avser koncernföretaget i USA.

Kassaflöden

- Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet uppgick till 1 926 (2 480) kSEK. Under kvartalet har EU-inbetalning på drygt 5 MSEK erhållits.
- Nettokassaflödet för det första kvartalet uppgick till 774 (-209) kSEK. Skillnaden beror på lägre investeringar i immateriella
- tillgångar jämfört med samma period föregående år.
- Kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 6 048 (28 434) kSEK och de totala tillgångarna uppgick till 67 156 (92 335) kSEK.

Finansiell ställning

- Investeringarna uppgick under första kvartalet till 1 002 (2 320) kSEK. Investeringarna utgörs av balanserade utgifter för egenfinansierade utvecklingsarbeten. Skillnaden mellan kvartalen beror på en fokusering kring det av EU finansierade projektet, Accelerator, som inte genererar egenfinansierade utvecklingsarbeten.
- Det egna kapitalet per bokslutstillfället uppgick till 51 854 kSEK jämfört med 71 560 kSEK för motsvarande period föregående år.
- Arbetet med att förstärka likviditeten har resulterat i en företrädesemission som registrerades den 8 september och netto har gett ca 14,5 MSEK.

Övriga väsentliga händelser

I juni erhöles den andra betalningen på drygt 5 MSEK från EU.

En extra bolagsstämma den 31e juli beslutade om att genomföra en företrädesemission.

Anställda

Vid utgången av rapportperioden uppgick antalet medarbetare uttryckt i heltidstjänster till 18 (21). Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 18 (21).

Moderbolaget

Moderbolaget i Sverige svarar för produktutveckling, affärsutveckling och global marknadsföring samt tillhandahåller ledning, styrning och administrativa tjänster.

Det svenska bolaget svarar också för marknadsföring och försäljning till kunder utanför USA. Koncernföretaget i USA svarar för marknadsföring och försäljning gentemot kunder i USA.

Moderbolaget i Sverige fördelar direkta och del av indirekta kostnader till koncernföretaget i USA. Moderbolagets nettoresultat för första kvartalet uppgick till -6 602 (-7 523) kSEK. Moderbolagets kassa uppgick till 5 234 (27 829) kSEK vid periodens utgång.

Organisation

Under kvartalet har uppsägning av 5 tjänster förhandlats. Organisationsförändringen får fullt genomslag under november.

Utestående incitamentsprogram

Bolagsstämman beslutade den 20 september 2022 om en emission av 82 000 teckningsoptioner för anställda med lösenperiod i november 2025, varav 55 045 teckningsoptioner är utestående och innehas av deltagare i programmet. Efter omräkning med anledning av genomförd företrädesemission ger varje teckningsoption rätt att teckna 4,8

aktier till en teckningskurs om 9,37 kr per aktie. Om samtliga utestående teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer det medföra en utspädningseffekt om ca 0,61 procent.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den beslutade företrädesemissionen resulterade i ett likviditetstillskott om ca 14,5 MSEK netto.

En ersättningsemission till garanterna genomfördes den 4 september.

Utspädningseffekten uppgick till ca 15,5% procent. De tre största aktieägarna är nu Palmstierna Invest, Mikrolund samt Daniel Nilsson som tillsammans innehar 51,5 procent av aktierna.

Prognoser och bedömningar

Glucore lämnar inga prognoser eller vägledning av framtida intjäning.

Revisorns granskning av delårsrapporten

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Bolaget

Glucore AB (publ), 556719-3528, är ett publikt aktiebolag med säte i Lund.

For ytterligare information, vänligen kontakta Carl-Johan Ivarsson, VD för Glucore, på +46 46 286 31 10 eller carl-johan.ivarsson@glucore.com

Finansiell kalender

Delårsrapport för 1 aug – 31 okt: 27 nov 2025

Delårsrapport för 1 nov – 31 jan: 25 mar 2026

Bokslutskommuniké: 17 juni 2026.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 23 oktober 2025 kl 11:00 på bolagets kontor i Lund.

Framläggande av delårsrapport

Styrelsen intygar härmed att delårsrapporten ger en sann och rättvisande bild av ställning och resultat, och beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och övriga företag i koncernen står inför.

Styrelsen för Qlucore AB (publ), Lund 2025-09-24

Pia Gideon, Ordf

Carl-Johan Ivarsson, VD

Thoas Fioretos

Magnus Fontes

Boel Sundvall

Helle Fisker

Lars Höckenström

Om Qlucore

Qlucore är en ledande leverantör av den nya generationens intuitiva bioinformatik-programvara för forskning och precisionsdiagnostik. Qlucores uppdrag är att göra det lättare att analysera de stora mängderna av komplexa data som genereras av innovationer inom genetik och proteomik genom att tillhandahålla kraftfulla visualiseringsbaserade analysdataverktyg. Programvaran Qlucore Omics Explorer är en programvara för forskning inom läkemedelsforskning, livsmedelsforskning, växt- och bioteknikindustrin samt den akademiska världen.

Programvarorna Qlucore Diagnostics och Qlucore Insights är plattformar med inbyggd AI-baserad maskininlärning för kompanjons- och precisionsdiagnostik. Qlucore grundades 2007 och har idag kunder i cirka 20 länder runt om i världen, med försäljningskontor i Europa och Nordamerika, och agenter i flera länder i Asien.

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Qlucore AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 september 2025 kl. 18:30 CET

Resultaträkning, koncernen

kSEK	2025-05-01 - 2025-07-31	2024-05-01- 2024-07-31	2024-08-01- 2025-07-31	2024-05-01- 2025-04-30
Nettoomsättning	811	1 675	9 344	10 208
Aktiverat arbete egen räkning	1 002	2 320	6 904	8 222
Övriga rörelseintäkter	2 573	1 063	12 321	10 810
	4 387	5 058	28 569	29 241
Övriga externa kostnader	-2 579	-4 059	-14 861	-16 341
Personalkostnader	-6 150	-7 337	-26 992	-28 179
Avskrivningar	-2 169	-1 150	-5 640	-4 620
Övriga rörelsekostnader	-41	-133	-522	-614
Rörelseresultat	-6 552	-7 620	-19 446	-20 514
Ränteintäkter och liknande poster	1	176	274	450
Räntekostnader och liknade poster	-63	-77	-433	-447
Resultat från finansiella poster, netto	-63	99	-159	3
Resultat före skatt	-6 614	-7 521	-19 604	-20 511
Inkomstskatter	-5	-8	-21	-24
Nettoresultat för perioden	-6 619	-7 529	-19 625	-20 535
Resultat per aktie (kronor)	-1,64	-1,87	-4,87	-5,10
Resultat per aktie efter utspädning (kronor)	-1,64	-1,87	-4,87	-5,10
Genomsnitt antal aktier före utspädning	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060
Genomsnitt antal aktier efter utspädning	4 110 060	4 110 060	4 110 060	4 110 060

Balansräkning i sammandrag, koncernen

kSEK	2025-07-31	2024-07-31	2025-04-30
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	56 307	54 881	57 450
Patent	1	1	1
Maskiner och inventarier	135	296	158
Summa anläggningstillgångar	56 442	55 178	57 609
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	914	2 582	2 866
Övriga fordringar	3 752	6 141	4 219
Kassa och bank	6 048	28 434	5 258
Summa omsättningstillgångar	10 714	37 157	12 343
Summa tillgångar	67 156	92 335	69 952
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	765	765	765
Övrigt tillskjutet kapital	131 944	131 944	131 944
Annat eget kapital inkl årets resultat	-80 855	-61 149	-74 244
Summa eget kapital	51 854	71 560	58 465
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till långivare	1 400	2 000	1 400
Summa långfristiga skulder	1 400	2 000	1 400
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till långivare	450	815	600
Leverantörsskulder	995	1 176	355
Övriga skulder	12 457	16 784	9 132
Summa kortfristiga skulder	13 903	18 775	10 087
Summa eget kapital och skulder	67 156	92 335	69 952

Förändringar i eget kapital, koncernen

kSEK	2025-07-31	2024-07-31	2025-04-30
Ingående balans	58 465	79 110	79 110
Valutaomräkningseffekter i koncernen	8	-21	-110
Nettoresultatet för perioden	-6 619	-7 529	-20 535
Utgående balans	51 854	71 560	58 465

Kassaflöde, koncernen

kSEK	2025-05-01 - 2025-07-31	2024-05-01- 2024-07-31	2024-08-01- 2025-07-31	2024-05-01- 2025-04-30
<i>Löpande verksamhet</i>				
Resultat före skatt	-6 614	-7 521	-19 604	-20 511
Avskrivningar	2 169	1 150	5 640	4 620
Övriga justeringar	-13	-52	-269	-308
Betalda inkomstskatter	-5	-8	-21	-24
Kassaflöde från rörelsen före ändringar i rörelsekapitalet	-4 463	-6 432	-14 254	-16 223
Förändring kundfordringar	1 952	1 661	1 668	1 377
Förändring kortfristiga fordringar	472	-2 994	2 386	-1 080
Förändring leverantörsskulder	640	-981	-181	-1 802
Förändring kortfristiga skulder	3 325	11 227	-4 327	3 574
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	6 389	8 912	-454	2 069
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 926	2 480	-14 708	-14 154
Investeringar i immateriella tillgångar	-1 002	-2 320	-6 904	-8 222
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 002	-2 320	-6 904	-8 222
Återbetalning av lån	-150	-369	-965	-1 183
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-150	-369	-965	-1 183
Nettokassaflöde	774	-209	-22 577	-23 560
Likvida medel, ingående balans	5 258	28 619	28 434	28 619
Kursdifferens likvida medel	16	24	191	198
Likvida medel, utgående balans	6 048	28 434	6 048	5 258
Nettoförändring i likvida medel	774	-209	-22 577	-23 560
Betalda räntekostnader	-35	-71	-196	-232

Resultaträkning, moderbolaget

kSEK	2025-05-01 - 2025-07-31	2024-05-01- 2024-07-31	2024-05-01- 2025-04-30
Nettoomsättning	11	294	5 202
Aktiverat arbete för egen räkning	1 002	2 320	8 222
Övriga rörelseintäkter	2 573	1 063	10 810
	3 587	3 677	24 235
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 339	-3 607	-14 776
Personalkostnader	-5 590	-6 420	-24 758
Avskrivningar	-2 169	-1 146	-4 600
Övriga rörelsekostnader	-41	-133	-614
Rörelseresultat	-6 552	-7 629	-20 514
Övriga ränteintäkter och liknande poster	1	176	502
Räntekostnader och liknade poster	-51	-71	-447
Summa finansiella poster, netto	-51	105	55
Vinst före skatt	-6 602	-7 523	-20 459
Inkomstskatter	0	0	0
Nettoresultat för perioden	-6 602	-7 523	-20 459

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

kSEK	2025-07-31	2024-07-31	2025-04-30
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	56 307	54 881	57 450
Patent	1	1	1
Maskiner och inventarier	135	280	158
Andelar i koncernföretag	1	1	1
Summa anläggningstillgångar	56 443	55 162	57 610
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	255	1 736	1 173
Övriga fordringar	923	2 265	2 356
Kassa och bank	5 234	27 829	4 836
Summa omsättningstillgångar	9 860	36 159	11 344
Summa tillgångar	66 303	91 322	68 954
Eget kapital och skulder			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	765	765	765
Fond för utvecklingsutgifter	56 307	54 881	57 450
	57 072	55 646	58 215
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	131 944	131 944	131 944
Annat eget kapital inkl årets resultat	-137 938	-116 975	-132 479
	-5 995	14 969	-535
Summa eget kapital	51 077	70 615	57 679
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till långivare	1 400	2 000	1 400
Summa långfristiga skulder	1 400	2 000	1 400
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till långivare	450	815	600
Leverantörsskulder	985	1 164	308
Övriga skulder	12 390	16 729	8 967
Summa kortfristiga skulder	13 826	18 707	9 875
Summa eget kapital och skulder	66 303	91 322	68 954

Förändringar i eget kapital, moderbolaget

kSEK	2025-07-31	2024-07-31	2025-04-30
Ingående balans	57 679	78 138	78 138
Nettoresultatet för året	-6 602	-7 523	-20 458
Utgående balans	51 077	70 615	57 679

Kassaflöde, moderbolaget

kSEK	2025-05-01 - 2025-07-31	2024-05-01- 2024-07-31	2024-05-01- 2025-04-30
<i>Löpande verksamhet</i>			
Resultat före skatt	-6 602	-7 523	-20 459
Avskrivningar	2 169	1 146	4 600
Övriga justeringar	-16	-24	-198
Kassaflöde från rörelsen före ändringar i rörelsekapitalet	-4 449	-6 401	-16 057
Förändring kundfordringar	918	194	757
Förändring kortfristiga fordringar	965	-2 047	-788
Förändring leverantörsskulder	678	-983	-1 839
Förändring kortfristiga skulder	3 423	11 705	3 943
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	5 984	8 869	2 073
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 535	2 467	-13 983
Investeringar i balanserade utgifter för utveckling	-1 002	-2 320	-8 222
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 002	-2 320	-8 222
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning av lån	-150	-369	-1 183
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-150	-369	-1 183
Nettokassaflöde	382	-222	-23 389
Likvida medel, ingående balans	4 836	28 027	28 027
Kursdifferens likvida medel	16	24	198
Likvida medel, utgående balans	5 234	27 829	4 836
Nettoförändring i likvida medel	382	-222	-23 389
Betalda räntekostnader	-35	-71	-232

Notupplysningar, redovisningsprinciper och risker

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är framtagen utifrån BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning K3. Redovisningsprinciper i denna rapport överensstämmer med de principer som är beskrivna i den senaste årsredovisningen för räkenskapsåret 2024/2025.

Moderbolaget har skattemässiga underskott motsvarande 74 974 kSEK vid ingången av räkenskapsåret, vilket kan minska bolagets skattebelastning under kommande år givet framtida skattemässiga överskott. Uppskjuten skattefordran är inte upptagen i balansräkningen.

Flerårslicenser och säsongsvariationer

Qlucore Omics Explorer och Qlucore Insights tillhandahålls till bolagets kunder via en licens mot en avgift. Den normala licensperioden är ett år men licensen kan sträcka sig under en längre period än ett år. Försäljningsintäkten intäktsförs när faktura för licensen ställs ut

eftersom avtalet är bindande samt rättigheter och skyldigheter överförs till köparen vid det tillfället. Denna princip skapar en positiv effekt på nettoomsättningen när avtalet ingås och en negativ effekt påföljande år som licensen gäller då ingen intäkt redovisas.

Risker och osäkerheter

Qlucorens verksamhet är exponerad för olika typer av risker. Risker och osäkerheter i moderbolaget sammanfaller med koncernens. Kontinuerlig identifiering och bedömning av risker är en integrerad del av Qlucorens löpande verksamhet. Genom detta arbete kan risker hanteras proaktivt allt eftersom de identifieras. Risker hanteras dagligen och fördelas på finansiella och övriga risker.

Finansiella risker omfattar marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Marknadsrisk avser risk att valutakurser och räntesatser ändras ofördelaktigt. Valutakursrisker uppstår i samband med omräkning eller växling av belopp i utländsk valuta. Qlucore är exponerat för valutakursförändringar då försäljning sker i USD, EUR, SEK eller GBP medan kostnaderna främst är i SEK eller USD. Ränterisk avser förändringar i räntenivån som kan påverka Qlucorens kostnader för finansiering och intäkter från finansiella instrument. Effekterna av ändringar i räntenivån är begränsade. Likviditetsrisk avser risk att betalningsåtagande inte kan fullgöras. Qlucorens verksamhet har finansierats av nyemission, bidrag, lån och checkräkningskredit. Om Qlucore inte kan erhålla finansiering till fördelaktiga eller acceptabla villkor eller över huvud taget, kan detta få negativ effekt på Qlucorens verksamhet. Likviditeten följs löpande för att förhindra situationer där betalningsåtagande ej kan genomföras.

Tillgångarnas värde kan påverkas utifrån en likviditetsbrist. Även om återvinningsvärdet för närvarande inte understiger anskaffningsvärdet, finns det en risk att detta kan förändras vid en eventuell situation där normala marknadspriser kan påverkas av faktorer som i nuläget är svåra att uppskatta. Med kreditrisk avses att motparter ej kan betala sina åtagande gentemot Qlucore. Ej reglerade saldon bevakas kontinuerligt.

Övriga risker avser förändringar i efterfrågan hos kunder, förändringar bland konkurrenter, utvecklingen av den globala ekonomin, teknologisk utveckling, lagstiftning och andra regulativa förändringar som kan påverka Qlucorens verksamhet. Utveckling av diagnostikprodukter i enlighet med IVDR är förknippat med hög risk, eftersom betydande finansiella resurser investeras i produkterna och lansering endast kan ske efter ett godkännande. Försämrat anseende bland kunder och samhälle till följd av överträdelser av lagar, regler eller normer i verksamheten, eller försämrad kvalitet i bolagets produkter kan påverka verksamheten negativt och försämra möjligheter att attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Ytterligare information om risker och osäkerheter finns i bolagets senaste årsredovisning som finns på bolagets hemsida www.qlucore.com.

Nyckeltal

kSEK	2025-05-01 - 2025-07-31	2024-05-01- 2024-07-31	2024-08-01- 2025-07-31	2024-05-01- 2025-04-30
Nettoomsättning	811	1 675	9 344	10 208
Nettoomsättning, ändring i %	-51,6%	-51,1%	-26,3%	-29,0%
Rörelseresultat (EBIT)	-6 552	-7 620	-19 446	-20 514
Rörelsemarginal, %	-193,6%	-278,3%	-89,8%	-97,6%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-4 382	-6 470	-13 806	-15 894
Rörelseres. före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	-129,5%	-236,3%	-63,7%	-54,4%
Nettoresultatet för perioden	-6 619	-7 529	-19 625	-20 535
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 926	2 480	-14 708	-14 154
Nettokassaflöde	774	-209	-22 577	-23 560
Soliditet, %	77,2%	77,5%	79,6%	83,6%
Sysselsatt kapital	53 704	74 374	79 953	60 465
Avkastning på eget kapital, %	-34,8%	-23,7%	-30,8%	-29,2%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-33,6%	-22,8%	-29,7%	-28,1%
Nettoskuld (-) / Nettokassa (+)	4 198	25 620	28 352	3 258
Skuldsättningsgrad	29,5%	29,0%	25,8%	19,6%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,64	-1,87	-4,87	-5,10
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,64	-1,87	-4,87	-5,10
Eget kapital per aktie, SEK	12,87	17,77	15,08	14,51
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	12,62	17,41	14,78	14,22
Genomsnittligt antal aktier	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 110 060	4 110 060	4 110 060	4 110 060
Medeltal anställda	18	21	18	20

Definitioner

Rörelseresultat (EBIT)

Summa intäkter från rörelsen med avdrag för rörelsekostnader före finansiella poster och skatter.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen och övriga rörelseintäkter.

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar, (EBITDA)

Rörelseresultat exklusive kostnader för avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA marginal

Rörelseresultat exklusive kostnader för avskrivningar och nedskrivningar som andel av nettoomsättningen och övriga rörelseintäkter.

Resultat per aktie

Nettoresultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier vid utgången av perioden.

Genomsnittligt antal aktier

Genomsnittligt antal aktier beräknat genom ett genomsnitt av antal aktier vid utgången av månadsskiftena under den aktuella perioden.

Sysselsatt kapital

Totala bokförda tillgångar med avdrag för skulder som ej är räntebärande.

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter rullande tolv månader dividerat med genomsnittligt eget kapital för perioden. För kvartalet räknas det senaste kvartalets resultat plus finansiella intäkter upp till årstakt och divideras med periodens genomsnittliga egna kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter rullande tolv månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden. För kvartalet räknas det senaste kvartalets resultat plus finansiella intäkter upp till årstakt och divideras med periodens genomsnittliga sysselsatta kapital.

Nettoskuld (-) / Nettokassa (+)

Totala räntebärande skulder minus kassa och banktillgodohavande vid periodens utgång.

Skuldsättningsgrad

Totala skulder dividerat med det egna kapitalet vid periodens utgång.

Soliditet, %

Eget kapital vid periodens utgång dividerat med balansomslutning vid periodens slut.

Ytterligare information om definitioner av nyckeltal finns i bolagets prospekt som finns på bolagets hemsida www.glucore.com.

