

## Viktiga milstolpar för regulatoriskt godkännande passerade

### Andra kvartalet, 1 augusti – 31 oktober 2024

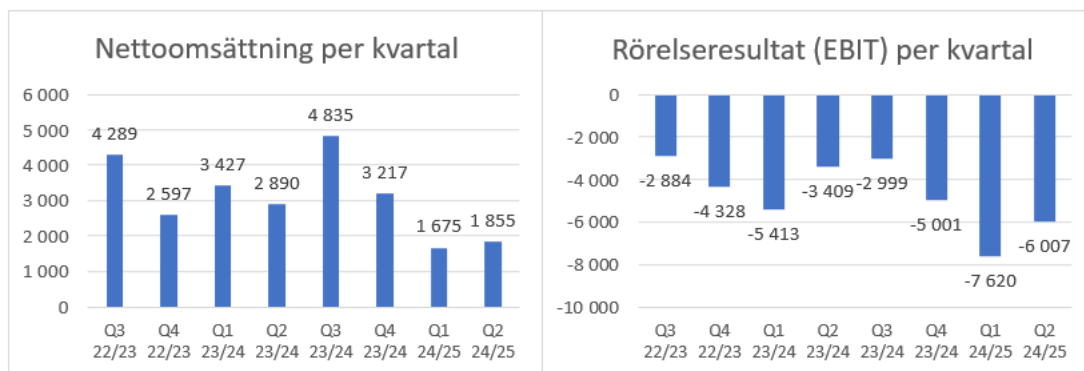
- **Nettoomsättningen** uppgick till 1 855 (2 890) kSEK.
- **Rörelseresultatet (EBIT)** uppgick till -6 007 (-3 409) kSEK.
- **Nettoresultat för perioden** uppgick till -5 951 (-3 256) kSEK.
- **Resultatet per aktie före utspädning** uppgick till -1,48 (-0,81) SEK. Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -1,48 (-0,81) SEK.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till -6 145 (-4 143) kSEK.
- **Nettokassaflödet** uppgick till -9 537 (-11 560) kSEK.
- Vi har passerat två viktiga milstolpar avseende regulatoriskt godkännande. Den tekniska dokumentationen har godkänts och vi har också hanterat utestående avvikelser från granskningen av vårt kvalitetssystem (ISO 13485) som gjordes i juli och augusti.

### Delårsperioden, 1 maj – 31 oktober 2024

- **Nettoomsättningen** uppgick till 3 530 (6 317) kSEK.
- **Rörelseresultatet (EBIT)** uppgick till -13 627 (-8 821) kSEK.
- **Nettoresultat för perioden** uppgick till -13 480 (-8 255) kSEK.
- **Resultatet per aktie före utspädning** uppgick till -3,35 (-2,05) SEK. Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -3,35 (-2,05) SEK.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till -3 665 (-10 013) kSEK.
- **Nettokassaflödet** uppgick till -9 746 (-23 930) kSEK.

kSEK	2024-08-01- 2024-10-31	2023-08-01- 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-11-01- 2024-10-31	2023-05-01- 2024-04-30
Nettoomsättning	1 855	2 890	3 530	6 317	12 672	14 369
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA	-4 871	-2 417	-11 341	-6 840	-17 287	-12 785
Rörelseresultat, EBIT	-6 007	-3 409	-13 627	-8 821	-21 628	-16 822
Nettoresultat för perioden	-5 951	-3 256	-13 480	-8 255	-20 905	-15 681
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,48	-0,81	-3,35	-2,05	-5,19	-3,89
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,48	-0,81	-3,35	-2,05	-5,19	-3,89
Nettokassaflöde	-9 537	-11 560	-9 746	-23 930	-26 562	-40 746

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



## VD-ORD



**Vi har under kvartalet haft fortsatt fokus på CE märkningen av Qlucore Diagnostics för leukemi och passerat två viktiga milstolpar. Den tekniska dokumentationen har godkänts och vi har också hanterat utestående avvikelser från granskningen av kvalitetsledningssystemet som gjordes i juli och augusti. Nu avvaktar vi slutligt besked och försäljningsstart för klinisk användning beräknas fortsatt till februari 2025. Vi känner fortsatt inte till någon annan IVDR-godkänd mjukvara inom detta område. Genom vår lösning möjliggörs klassificering av undergrupper inom olika cancerformer med målet att därigenom förbättra diagnostik och behandling.**

Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 1 855 (2 890) kSEK, vilket är en minskning med 36 procent. Skillnader mellan kvartal inträffar och det här kvartalet beror differensen bland annat på att vi under motsvarande kvartal förra året genomförde ovanligt många flerårsaffärer, d.v.s. en affär där licenstiden sträcker sig över flera år. Vid

försäljning av flerårslicenser periodiseras inte dessa utan hela försäljningssumman påverkar intäkterna det kvartal de faktureras, varvid intäkterna kan variera stort mellan kvartalen. Affärerna bokförs på faktureringsdatum och påverkar därmed det första kvartalet föregående år positivt och innevarande kvartal negativt.

Efter periodens slut, i november lanserade vi en ny version av Qlucore Omics Explorer. Uppdateringarna innebär en signifikant förbättrad funktionalitet för att analysera och visualisera heltalsdata. En funktionstillväxt som är efterfrågad av våra kunder.

## Diagnostik

Försäljnings och marknadsbearbetning pågår aktivt både med leukemimodellen och lungcancermodellen. Vi arbetar både med direkt försäljning till målgruppen samt marknadsföring genom t ex presentationer på vetenskapliga konferenser. Vi har dessutom under kvartalet genomfört en europeisk kampanj kopplad till Qlucore Insights med fokus på Tyskland, Benelux och Italien. I september ställde vi ut på European Society for Medical Oncology (ESMO) konferensen i Barcelona för att visa upp lungmodellen för en bredare publik.

Vi har också presenterat resultat på två konferenser. På "The Molecular Analysis for Precision Oncology Congress 2024", i London, England, presenterades lungcancermodellen i en vetenskaplig poster. Resultaten visar att

Glucore Insights effektivt kan analysera lungprover och hjälpa till att klassificera dem. Resultaten är framtagna tillsammans med vår samarbetspartner, Institute of Pathology i Heidelberg och huvudförfattare är Alejandro Pallares Robles. Modellen möjliggör identifiering av olika former av lungcancer samt bestämning om det är en metastas.

På konferensen *"AACR special conference in cancer research: advances in pediatric cancer research"*, i Toronto, Canada, presenterade vi resultat för modellen för pediatrik leukemi (BCP-ALL).

CE-märkning enligt IVDR regelverket för medicintekniska produkter utgör ett krav för att kunna användas för diagnostik inom sjukvården. Med utgångspunkt i den positiva återkopplingen från vår kontrakterade Notified Body (BSI) är fokus nu på att förbereda lanseringen och slutföra slutliga verifieringar i väntan på det formella certifikatet. Beräknad tidpunkt för regulatoriskt godkännande (CE-märkning) för akut lymfatisk leukemi hos barn (BCP-ALL) är februari 2025. Vi ser också framför oss en hög grad av återanvändning för kommande modeller avseende de investeringar som redan har gjorts inom Glucore Diagnostics.

Arbetet med projekten inom lungcancer, urinblåsecancer och akut myeloisk leukemi hos vuxna (AML) pågår också. Samtliga cancerformer representerar strategiskt viktiga terapiområden med ett stort medicinskt behov för förbättrad diagnostik.

De två EU finansierade projekten inom hjärt- och kärl-sjukdomar utvecklas fortsatt positivt och visar på att våra lösningar är relevanta för många olika sjukdomsområden.

## Omvärldsfaktorer

Osäkerhetsfaktorer i form av det geopolitiska läget har inte, så vitt vi kan bedöma, påverkat Glucores verksamhet under perioden.

Vår tekniska och regulatoriska position är god. I syfte att kunna skala upp snabbt och säkerställa den långsiktiga utvecklingen, utvärderar vi såväl strategiska som operativa alternativ samt olika finansieringslösningar för att säkra likviditetsbehovet.

---

Carl-Johan Ivarsson, VD

## Finansiell översikt

### Nettoomsättning

- Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 1 855 (2 890) kSEK, en minskning med 36 procent jämfört med motsvarande period föregående år.
- Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 3 530 (6 317) kSEK, en minskning om 44% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Vi har och kommer att ha skillnader mellan kvartal beroende på en kombination av

nyförsäljningsutfall och variationer i förnyelseförsäljning. Vid försäljning av flerårslicenser periodiseras inte dessa utan hela försäljningssumman påverkar intäkterna det kvartal de faktureras, varvid intäkterna kan variera stort mellan kvartalen. Affärerna bokförs på faktureringsdatum och påverkar därmed det första kvartalet föregående år positivt och innevarande kvartal negativt.

### Rörelseresultat och periodens nettoresultat

- Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till -6 007 (-3 409) kSEK och för halvåret till -13 627 (-8 821) kSEK.
- Nettoresultatet för det andra kvartalet uppgick till -5 951 (-3 256) SEK medan

nettoresultatet för det första halvåret uppgick till -13 480 (-8 255) kSEK.

- Redovisade inkomstskatter avser koncernföretaget i USA.

### Kassaflöden

- Kassaflödet från den löpande verksamheten under det andra kvartalet uppgick till -6 145 (-4 143) kSEK och för första halvåret till -3 655 (-10 013) kSEK. Den negativ skillnaden i andra kvartalet beror främst på det negativa kassaflödet från rörelsen. Den positiva skillnaden för halvåret beror främst på utbetalningen i maj från EU.
- Nettokassaflödet för det andra kvartalet uppgick till -9 537 (-11 560) kSEK och för det första halvåret till -9 746 (-23 930) kSEK.

Skillnaden beror på en kombination av lägre investeringar i immateriella tillgångar och positivt rörelsekapital för första halvåret jämfört med motsvarande period förra året.

- Kassa och bank uppgick vid periodens utgång till 18 889 (45 591) kSEK och de totala tillgångarna uppgick till 83 652 (97 389) kSEK.

### Finansiell ställning

- Investeringarna uppgick under andra kvartalet till 3 023 (7 098) kSEK och för det första halvåret till 5 344 (13 379) kSEK. Merparten av investeringarna utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Skillnaden mellan kvartalen beror på genomförda kostnadsbesparingar och därmed också lägre utvecklingskostnader att balansera.

- Det egna kapitalet per bokslutstillfället uppgick till 65 606 kSEK jämfört med 86 549 kSEK för motsvarande period föregående år.

## Övriga väsentliga händelser

Den tekniska dokumentationen har godkänts av vår Notified Body vilket är en väsentlig milstolpe för att marknadsintroduktionen av Glucore Diagnostics kan genomföras enligt plan i februari 2025.

## Anställda

Vid utgången av rapportperioden uppgick antalet medarbetare uttryckt i heltidstjänster till 21 (22). Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 20 (22).

## 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 andra kvartalet uppgick till -5 948 (-3 265) kSEK och för första halvåret till -13 471 (-8 293) kSEK. Moderbolagets kassa uppgick till 18 828 (43 029) kSEK vid rapportperiodens utgång.

## Organisation

Under kvartalet har inga organisationsförändringar genomförts.

## Utestående incitamentsprogram

Bolagsstämman beslutade den 20 september 2022 om en emission av 82 000 teckningsoptioner för anställda med inlösen i november 2025 för 45 kr per aktie. 55 045 teckningsoptioner har tecknats. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer bolagets registrerade

aktiekapital att öka med 15 574 kronor och utspädningseffekten blir ca 2 procent.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

I början av november fick vi positivt besked från vår Notified Body (BSI) gällande vårt kvalitetssystem, där de meddelade att de godkänner vår hantering av utestående avvikelser från granskningen i juli och augusti. Sammanfattningsvis är nu arbetet med den tekniska informationen för QD 1.0 samt kvalitetsledningssystemet granskat och det finns inga utestående frågor från vår Notified Body. Nu återstår endast det formella beslutet från deras sida.

Glucore Omics Explorer 3.10 lanserades i november. Den nya releasen innehåller ett omfattande paket av metoder för att analysera heltalsdata på bättre sätt.

## 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](mailto:carl-johan.ivarsson@glucore.com)

## Finansiell kalender

Delårsrapport för 1 nov – 31 jan: 27 feb 2025  
Bokslutskommuniké: 28 maj 2025.

## Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 10 september 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 2024-11-28

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 25 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 28 november 2024 kl. 18:30 CET

## Resultaträkning, koncernen

kSEK	2024-08-01- 2024-10-31	2023-08-01- 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-11-01- 2024-10-31	2023-05-01- 2024-04-30
Nettoomsättning	1 855	2 890	3 530	6 317	11 583	14 369
Aktiverat arbete egen räkning	3 023	6 959	5 344	13 262	14 413	22 331
Övriga rörelseintäkter	2 145	563	3 208	1 671	4 343	2 806
	<b>7 023</b>	<b>10 413</b>	<b>12 082</b>	<b>21 250</b>	<b>30 338</b>	<b>39 506</b>
Övriga externa kostnader	-5 529	-6 371	-9 587	-13 527	-18 406	-22 347
Personalkostnader	-6 245	-6 374	-13 582	-14 315	-28 569	-29 302
Avskrivningar	-1 136	-991	-2 286	-1 981	-4 341	-4 036
Övriga rörelsekostnader	-121	-85	-254	-248	-649	-643
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 007</b>	<b>-3 409</b>	<b>-13 627</b>	<b>-8 821</b>	<b>-21 628</b>	<b>-16 822</b>
Ränteintäkter och liknande poster	147	254	324	764	1 081	1 521
Räntekostnader och liknande poster	-83	-91	-160	-179	-335	-353
<b>Resultat från finansiella poster, netto</b>	<b>64</b>	<b>163</b>	<b>163</b>	<b>585</b>	<b>746</b>	<b>1 168</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 943</b>	<b>-3 246</b>	<b>-13 464</b>	<b>-8 236</b>	<b>-20 881</b>	<b>-15 654</b>
Inkomstskatter	-8	-10	-16	-19	-24	-27
<b>Nettoresultat för perioden</b>	<b>-5 951</b>	<b>-3 256</b>	<b>-13 480</b>	<b>-8 255</b>	<b>-20 905</b>	<b>-15 681</b>
Resultat per aktie (kronor)	-1,48	-0,81	-3,35	-2,05	-5,19	-3,89
Resultat per aktie efter utspädning (kronor)	-1,48	-0,81	-3,35	-2,05	-5,19	-3,89
Genomsnitt antal aktier före utspädning	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060
Genomsnitt antal aktier efter utspädning	4 110 060	4 159 560	4 110 060	4 159 560	4 101 810	4 151 310

## Balansräkning i sammandrag, koncernen

kSEK	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	56 820	46 465	53 645
Patent	1	1	1
Maskiner och inventarier	244	454	362
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>57 065</b>	<b>46 921</b>	<b>54 008</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	2 462	2 875	4 242
Övriga fordringar	5 236	2 002	3 139
Kassa och bank	18 889	45 591	28 619
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>26 587</b>	<b>50 468</b>	<b>36 001</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>83 652</b>	<b>97 389</b>	<b>90 008</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	765	765	765
Övrigt tillskjutet kapital	131 944	131 944	131 944
Annat eget kapital inkl årets resultat	-67 103	-46 160	-53 599
<b>Summa eget kapital</b>	<b>65 606</b>	<b>86 549</b>	<b>79 110</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till långgivare	2 000	3 183	2 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 000</b>	<b>3 183</b>	<b>2 000</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till långgivare	446	738	1 183
Leverantörsskulder	1 131	2 485	2 157
Övriga skulder	14 469	4 434	5 558
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>16 046</b>	<b>7 657</b>	<b>8 898</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>83 652</b>	<b>97 389</b>	<b>90 008</b>

## Förändringar i eget kapital, koncernen

kSEK	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
Ingående balans	79 110	94 732	94 732
Valutaomräkningseffekter i koncernen	-25	72	59
Nettoresultatet för perioden	-13 480	-8 255	-15 681
<b>Utgående balans</b>	<b>65 606</b>	<b>86 549</b>	<b>79 110</b>



## Kassaflöde, koncernen

kSEK	2024-08-01- 2024-10-31	2023-08-01- 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-11-01- 2024-10-31	2023-05-01- 2024-04-30
<i>Löpande verksamhet</i>						
Resultat före skatt	-5 943	-3 246	-13 464	-8 236	-20 881	-15 654
Avskrivningar	1 136	991	2 286	1 981	4 341	4 036
Övriga justeringar	12	185	-40	280	103	423
Betalda inkomstskatter	-8	-10	-16	-19	-24	-27
<b>Kassaflöde från rörelsen före ändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>-4 802</b>	<b>-2 079</b>	<b>-11 234</b>	<b>-5 995</b>	<b>-16 460</b>	<b>-11 221</b>
Förändring kundfordringar	120	451	1 781	-673	414	-2 040
Förändring kortfristiga fordringar	897	-440	-2 097	-96	-3 234	-1 233
Förändring leverantörsskulder	-45	-1 117	-1 027	-1 874	-1 354	-2 202
Förändring kortfristiga skulder	-2 315	-957	8 912	-1 376	10 035	-252
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1 343</b>	<b>-2 064</b>	<b>7 569</b>	<b>-4 019</b>	<b>5 860</b>	<b>-5 727</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-6 145</b>	<b>-4 143</b>	<b>-3 665</b>	<b>-10 013</b>	<b>-10 600</b>	<b>-16 949</b>
Investeringar i immateriella tillgångar	-3 023	-7 010	-5 344	-13 262	-14 413	-22 331
Investeringar i materiella tillgångar	0	-88	0	-118	-74	-192
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 023</b>	<b>-7 098</b>	<b>-5 344</b>	<b>-13 379</b>	<b>-14 487</b>	<b>-22 522</b>
Återbetalning av lån	-369	-319	-738	-538	-1 475	-1 275
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-369</b>	<b>-319</b>	<b>-738</b>	<b>-538</b>	<b>-1 475</b>	<b>-1 275</b>
<b>Nettokassaflöde</b>	<b>-9 537</b>	<b>-11 560</b>	<b>-9 746</b>	<b>-23 930</b>	<b>-26 562</b>	<b>-40 746</b>
<b>Likvida medel, ingående balans</b>	<b>28 434</b>	<b>57 231</b>	<b>28 619</b>	<b>69 732</b>	<b>45 591</b>	<b>69 732</b>
Kursdifferens likvida medel	-8	-80	16	-210	-140	-366
<b>Likvida medel, utgående balans</b>	<b>18 889</b>	<b>45 591</b>	<b>18 889</b>	<b>45 591</b>	<b>18 889</b>	<b>28 619</b>
<b>Nettoförändring i likvida medel</b>	<b>-9 537</b>	<b>-11 560</b>	<b>-9 746</b>	<b>-23 930</b>	<b>-26 562</b>	<b>-40 746</b>
Betalda räntekostnader	-60	-91	-131	-179	-305	-353

## Resultaträkning, moderbolaget

kSEK	2024-08-01- 2024-10-31	2023-08-01- 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-05-01- 2024-04-30
Nettoomsättning	521	1 510	815	3 387	8 262
Aktiverat arbete för egen räkning	3 023	6 959	5 344	13 262	22 331
Övriga rörelseintäkter	2 145	563	3 208	1 671	2 806
	<b>5 689</b>	<b>9 033</b>	<b>9 367</b>	<b>18 320</b>	<b>33 399</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-5 105	-5 963	-8 712	-12 623	-20 641
Personalkostnader	-5 349	-5 425	-11 770	-12 354	-25 015
Avskrivningar	-1 133	-987	-2 278	-1 973	-4 020
Övriga rörelsekostnader	-121	-85	-254	-248	-643
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 019</b>	<b>-3 428</b>	<b>-13 647</b>	<b>-8 878</b>	<b>-16 921</b>
Övriga ränteintäkter och liknande poster	147	254	324	764	1 550
Räntekostnader och liknade poster	-77	-91	-148	-179	-353
<b>Summa finansiella poster, netto</b>	<b>71</b>	<b>163</b>	<b>176</b>	<b>585</b>	<b>1 197</b>
<b>Vinst före skatt</b>	<b>-5 948</b>	<b>-3 265</b>	<b>-13 471</b>	<b>-8 293</b>	<b>-15 723</b>
Inkomstskatter	0	0	0	0	0
<b>Nettoresultat för perioden</b>	<b>-5 948</b>	<b>-3 265</b>	<b>-13 471</b>	<b>-8 293</b>	<b>-15 723</b>

## Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

kSEK	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	56 820	46 465	53 645
Patent	1	1	1
Maskiner och inventarier	232	425	341
Andelar i koncernföretag	1	1	1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>57 053</b>	<b>46 892</b>	<b>53 988</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	1 452	1 198	1 930
Övriga fordringar	5 296	5 134	4 548
Kassa och bank	18 828	43 029	28 027
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>25 576</b>	<b>49 362</b>	<b>34 504</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>82 629</b>	<b>96 253</b>	<b>88 492</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	765	765	765
Fond för utvecklingsutgifter	56 820	46 312	53 645
	<b>57 585</b>	<b>47 077</b>	<b>54 410</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	131 944	131 944	131 944
Annat eget kapital inkl årets resultat	-124 862	-93 452	-108 215
	<b>7 082</b>	<b>38 491</b>	<b>23 728</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>64 667</b>	<b>85 568</b>	<b>78 138</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till långgivare	2 000	3 183	2 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 000</b>	<b>3 183</b>	<b>2 000</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till långgivare	446	738	1 183
Leverantörsskulder	1 122	2 385	2 147
Övriga skulder	14 394	4 380	5 024
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>15 962</b>	<b>7 502</b>	<b>8 354</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>82 629</b>	<b>96 253</b>	<b>88 492</b>

## Förändringar i eget kapital, moderbolaget

kSEK	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
Ingående balans	78 138	93 861	93 861
Nettoresultatet för året	-13 471	-8 293	-15 723
<b>Utgående balans</b>	<b>64 667</b>	<b>85 568</b>	<b>78 138</b>

## Kassaflöde, moderbolaget

kSEK	2024-08-01- 2024-10-31	2023-08-01- 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-05-01- 2024-04-30
<i>Löpande verksamhet</i>					
Resultat före skatt	-5 948	-3 265	-13 471	-8 293	-15 723
Avskrivningar	1 133	987	2 278	1 973	4 020
Övriga justeringar	8	131	-16	210	366
<b>Kassaflöde från rörelsen före ändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>-4 808</b>	<b>-2 147</b>	<b>-11 209</b>	<b>-6 109</b>	<b>-11 337</b>
Förändring kundfordringar	284	-318	478	-549	-1 280
Förändring kortfristiga fordringar	1 299	-208	-748	-290	296
Förändring leverantörsskulder	-42	-1 143	-1 025	-1 959	-2 197
Förändring kortfristiga skulder	-2 335	-985	9 370	-1 315	-671
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>	<b>-793</b>	<b>-2 653</b>	<b>8 076</b>	<b>-4 113</b>	<b>-3 852</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 601</b>	<b>-4 800</b>	<b>-3 133</b>	<b>-10 223</b>	<b>-15 189</b>
Investeringar i balanserade utgifter för utveckling	-3 023	-7 010	-5 344	-13 262	-22 331
Investeringar i inventarier	0	-94	0	-118	-192
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 023</b>	<b>-7 104</b>	<b>-5 344</b>	<b>-13 379</b>	<b>-22 522</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Återbetalning av lån	-369	-319	-738	-538	-1 275
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-369</b>	<b>-319</b>	<b>-738</b>	<b>-538</b>	<b>-1 275</b>
<b>Nettokassaflöde</b>	<b>-8 993</b>	<b>-12 223</b>	<b>-9 215</b>	<b>-24 139</b>	<b>-38 986</b>
<b>Likvida medel, ingående balans</b>	<b>27 829</b>	<b>55 332</b>	<b>28 027</b>	<b>67 379</b>	<b>67 379</b>
Kursdifferens likvida medel	-8	-80	16	-210	-366
<b>Likvida medel, utgående balans</b>	<b>18 828</b>	<b>43 029</b>	<b>18 828</b>	<b>43 029</b>	<b>28 027</b>
<b>Nettoförändring i likvida medel</b>	<b>-8 993</b>	<b>-12 223</b>	<b>-9 215</b>	<b>-24 139</b>	<b>-38 986</b>
Betalda räntekostnader	-60	-91	-131	-179	-353

## 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 2023/2024.

Moderbolaget har skattemässiga underskott motsvarande 54 682 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 säsongvariationer

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. Valutakursriskerna 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 kan få negativ effekt på Qlucorens verksamhet. Likviditeten följs löpande för att förhindra situationer där betalningsåtagande ej kan genomföras. 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 överträdelse 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 prospekt som finns på bolagets hemsida [www.qlucore.com](http://www.qlucore.com).

## Nyckeltal

kSEK	2024-08-01- 2024-10-31	2023-08-01- 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-11-01- 2024-10-31	2023-05-01- 2024-04-30
Nettoomsättning	1 855	2 890	3 530	6 317	12 672	14 369
Nettoomsättning, ändring i %	-35,8%	-4,4%	-44,1%	9,2%	-5,0%	13,4%
Rörelseresultat (EBIT)	-6 007	-3 409	-13 627	-8 821	-21 628	-16 822
Rörelsemarginal, %	-150,2%	-98,7%	-202,2%	-110,4%	-135,8%	-97,9%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-4 871	-2 417	-11 341	-6 840	-17 287	-12 785
Rörelseres. före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	-121,8%	-70,0%	-168,3%	-85,6%	-108,5%	-74,4%
Nettoresultatet för perioden	-5 951	-3 256	-13 480	-8 255	-20 905	-15 681
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 145	-4 143	-3 665	-10 013	-10 600	-16 949
Nettokassaflöde	-9 537	-11 560	-9 746	-23 930	-26 562	-40 746
Soliditet, %	78,4%	89,0%	78,4%	88,9%	86,0%	87,9%
Sysselsatt kapital	68 052	90 469	68 052	90 469	59 876	82 293
Avkastning på eget kapital, %	-28,4%	-16,1%	-28,4%	-16,1%	-21,8%	-17,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-33,3%	-13,7%	-27,3%	-15,4%	-20,9%	-16,9%
Nettoskuld (-) / Nettokassa (+)	16 443	41 670	16 443	41 670	209	25 436
Skuldsättningsgrad	27,6%	12,4%	27,5%	12,5%	16,3%	13,8%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,48	-0,81	-3,35	-2,05	-5,19	-3,89
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,48	-0,81	-3,35	-2,05	-5,19	-3,89
Eget kapital per aktie, SEK	16,82	21,82	16,29	21,49	14,44	19,64
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	16,42	21,13	15,77	20,81	14,14	19,18
Genomsnittligt antal aktier	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060	4 028 060
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 110 060	4 159 560	4 110 060	4 159 560	4 101 810	4 151 310
Medeltal anställda	20	22	21	22	20	22

## 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.qlucore.com](http://www.qlucore.com).