

ÅRET AVSLUTAS MED FLERA VIKTIGA HÄNDELSE

Fjärde kvartalet, 1 oktober – 31 december 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 3,9 (0,0) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -51,6 (-57,1) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -51,0 (-56,6) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,75 (-2,10) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -90,9 (-76,7) MSEK.

Perioden, 1 januari – 31 december 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 9,3 (0,2) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -233,6 (-221,5) MSEK.
- Årets resultat uppgick till -231,2 (-218,7) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -8,19 (-8,64) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -255,0 (-237,3) MSEK.
- Bolaget har per den 31 december 2021 tillgång till likvida medel om 15,1 (10,1) MSEK, kortfristiga placeringar inklusive kortfristig del av långfristiga värdepapper 150,9 (296,7) MSEK samt långfristiga noterade företagsobligationer om 181,8 (24,4) MSEK, sammanlagt 347,8 (331,3) MSEK i tillgängliga medel.

Väsentliga händelser

Under fjärde kvartalet 2021

- Bolaget tecknade det första kommersiella utvärderingsavtalet för ASTar
- Första patienterna inkluderades i den amerikanska kliniska studien för ASTar.
- Thermo Fisher Scientific, Bolagets globala samarbetspartner har presenterat ASTar på två olika branschmässor.

efter periodens utgång

- Antibiotikapanelen i ASTar utökas för att erbjuda ännu bredare svar.
- Arbetet med den kliniska studien har fortgått väl och Bolaget har påbörjat sammanställningen av 510(k) ansökan till FDA för godkännande av ASTar för den amerikanska marknaden.
- Q-linea meddelade att Thermo Fisher Scientifics utvärderingsstudie av ASTar visade på mycket starka resultat.

ÅRET AVSLUTAS MED FLERA VIKTIGA HÄNDELSER



Fjärde kvartalet 2021 summerar ett år av framgång för Q-linea. Under kvartalet bockade vi av ett antal viktiga milstolpar; vi signerade det första kommersiella utvärderingsavtalet för ASTar och kunde under utvärderingen visa på patientnyttan med snabb AST, den första patienten inkluderades i vår registreringsgrundande amerikanska studie. Vi gjorde dessutom stora framsteg med vår portabla blododlingsbehållare som vi nu har varumärkesskyddat under varumärket Podler®.

I Europa har Thermo Fisher Scientific fortsatt med lansering av ASTar. Thermo Fisher Scientific har stor kunskap om våra potentiella kunder och kan möta dem på precis rätt nivå. Efter många års hårt arbete är det fantastiskt att äntligen se ASTar lanseras och att få så positiv respons. Nu följer en period av upphandlingsadministration innan försäljningen och intäkterna för bolaget ökar. Inom sjukvårdssystemen har det under senare år funnits en global trend mot striktare upphandlingsregler som lett till förlängda försäljningsprocesser. Trenden är i grunden positiv, men leder till längre säljcykler än tidigare.

I Sverige säljer vi ASTar själva och under fjärde kvartalet genomförde vår första potentiella kund en utvärdering med mycket gott resultat. I utvärderingen kunde vi tydligt se att ASTar påverkade vården så att patienterna fick rätt vård snabbare vilket är precis det vi vill att systemet ska uppnå. Efter utgången av kvartalet kunde vi dessutom meddela att vi har breddat panelen för att på så sätt ytterligare öka nyttan för patienter och läkare.

I december gick den registreringsgrundande kliniska studien för USA in i sin sista prospektiva del när den första patienten inkluderades. Totalt kommer cirka 450 patientprover att analyseras på tre amerikanska sjukhus där ASTar har installerats. Vi beräknar att studien kan avslutas i början av 2022 och att vi därmed kan förbereda inlämningen av vår marknadsansökan till det amerikanska läkemedelsverket (FDA).

Under första kvartalet 2022, efter rapportperiodens utgång, har vi anställt våra första medarbetare i USA som bland annat kommer att stödja de kliniska studierna. Anställningarna är början till uppbyggnaden av ett litet team som också ska stödja Thermo Fisher Scientific och potentiella kunder, samt ansvara för diverse förmarknadsaktiviteter. Inför ett amerikanskt marknadsgodkännande är det viktigt för oss att kunna genomföra utbildningar i den amerikanska tidszonen.

Vi arbetar för att kunna inleda patientstudier med Podler i USA under slutet av 2022. Parallellt med den tekniska utvecklingen har vi haft flera mycket positiva dialoger med ett antal stora kommersiella aktörer som framgångsrikt skulle kunna lansera Podler. Intresset för tekniken är mycket stort eftersom diagnostik direkt efter provtagning vore oerhört värdefullt jämfört med dagens rutin där transporttiden går förlorad. Vårt mål är att signera ett avtal med en eller flera partners som på goda villkor har de bästa förutsättningarna att kommersialisera vår teknik.

Vi sammanfattar ett händelserikt år och ser med tillförsikt fram emot ett fortsatt intensivt och intressant 2022 där ASTar kan bidra till bättre patientutfall för så många patienter som möjligt världen över.

Uppsala, den 16 februari 2022

Jonas Jarvius, VD

STORA STEG MOT USA MARKNADEN

Utveckling under fjärde kvartalet 2021

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

Produktion och lansering av ASTar-kit har fortsatt under kvartalet. Det producerade materialet har huvudsakligen använts för regulatoriska studier för den amerikanska marknaden och kommersiella utvärderingar i Europa. Detta är möjligt eftersom förbrukningsartiklarna innehåller alla reagenser som behövs för båda marknaderna.

Programmet för uppskalning av förbrukningsartiklar och processer för att förbättra marginalerna har fortsatt. Under det fjärde kvartalet fokuserade detta arbete främst på att eliminera flaskhalsar i produktionsprocessen, till exempel förbättringar av specifika tillverkningssteg. Utvecklingen av ny produktionsutrustning har fortsatt och en kraftigt förbättrad och automatiserad utrustning för dispensering av antibiotika i AST-skivan har färdigställts.

Instrument

Ett fokusområde under kvartalet har varit att utveckla strategier för att hantera eventuell brist på komponenter till följd av pandemin. Bolaget har byggt upp ett säkerhetslager för att säkerställa leverans av instrumentbeställningar under första halvåret 2022. Kapaciteten för instrumentproduktion har också ökat under kvartalet med syfte att möta förväntade större volymer under 2022.

Regulatoriska studier för amerikanska marknaden

De regulatoriska studierna för den amerikanska marknaden har gått in i sitt slutskede under kvartalet. I denna fas är fokus att analysera prospektiva- (patient) prover och ca 450 prover beräknas att analyseras av totalt tre amerikanska sjukhus. Förberedelser för nästa planerade kliniska studie för grampositiva bakterier hos patienter med sepsis har startats. För framtida kliniska studier kommer en ny strategi att tillämpas vilket innebär att både de amerikanska och europeiska studierna körs samtidigt. Syftet är att minska kostnaderna och minimera tiden till marknadsgodkännande. Detta är en skillnad mot vår första produkt för gram-negativa bakterier som kördes sekventiellt.

Utveckling av nya produkter

Utvecklingen av den bärbara odlingstekniken har gått bra under kvartalet och diskussionerna med flera potentiella tillverkare har intensifierats. Resultaten har varit mycket starka, vilket indikerar en prestandavinst jämfört med traditionella kulturskåp, och naturligtvis ytterligare tidsbesparingar genom att använda transporttid för det diagnostiska arbetsflödet. Lanseringsstrategin är primärt planerad att följa samma utveckling som ASTar och diskussioner med flertalet strategiska partners har intensifierats under kvartalet.

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.

Intäkter, kostnader och resultat

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 3 893 (0) TSEK, en ökning med 3 893 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För perioden januari-december uppgick nettoomsättningen till 9 335 (243) TSEK, en ökning med 9 092 TSEK. Försäljningen utgörs i huvudsak av ASTar instrument och tillhörande förbrukningsartiklar.

Övriga rörelseintäkter uppgick under fjärde kvartalet till 351 (653) TSEK och för perioden januari-december till 450 (911) TSEK.

Förändringen i lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor uppgick till 3 141 (5 330) TSEK i kvartalet och 2 165 (5 330) TSEK i perioden januari-december vilket främst förklaras av den successiva lageruppbyggnaden inför lansering av Bolagets produkter i Europa.

Kostnader för råvaror och förnödenheter samt handelsvaror uppgick under fjärde kvartalet till 10 525 (10 436) TSEK, en ökning med 89 TSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I perioden januari-december uppgick kostnaderna till 36 529 (37 592) TSEK. I perioden januari-december har Bolaget gjort en nedskrivning av handels- och färdiga varor som uppgick till -4 734 (0) 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 under fjärde kvartalet till 25 015 (22 802) TSEK, en ökning med 2 213 TSEK. För perioden januari-december uppgick de externa kostnaderna till 90 765 (89 409) TSEK, en ökning med

1 356 TSEK. Förändringarna förklaras till stor del av en minskning av interna konsultkostnader och renoveringskostnader som möts av ökade kostnader för programvaror och externa konsulttjänster jämfört med samma period föregående år.

Personalkostnaderna uppgick under fjärde kvartalet till 21 161 (27 899) TSEK, en minskning med 6 738 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Minskningen i

kvartalet förklaras främst av att det aktierelaterade prestationsaktieprogrammet LTIP 2018 har förfallit under fjärde kvartalet då prestationsmålen ej bedömts att uppnås. Kostnader som reserverats i tidigare perioder sedan programmet LTIP 2018 startades och som återförts i kvartalet uppgår till 10 823 TSEK inklusive sociala avgifter. För perioden januari-december uppgick personalkostnaderna till 110 512 (94 576) TSEK, en ökning med 15 936 TSEK. Kostnader som reserverats i tidigare perioder sedan programmet LTIP 2018 startades och som återförts i perioden januari – december uppgår till 8 950 TSEK inklusive sociala avgifter. Kostnadsökningen i perioden förklaras av att antalet medarbetare har ökat i jämförelse med samma period föregående år.

Kostnader för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 2 090 (1 676) TSEK och för perioden januari-december till 7 311 (6 101) TSEK. Kostnadsökningen i kvartalet och i perioden förklaras av att Bolaget har investerat i byggnads- och produktionsinventarier.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 211 (235) TSEK under fjärde kvartalet och 383 (349) TSEK för perioden januari-december och avser främst valutakursförluster.

Rörelseresultatet uppgick till -51 620 (-57 065) TSEK under fjärde kvartalet och till -233 549 (-221 544) TSEK för perioden januari - december. Den planemässiga resultatförändringen som uppgick till 12 005 TSEK för perioden januari-december beror främst på ökade personalkostnader.

Resultat från finansiella poster uppgick till 631 (465) TSEK under fjärde kvartalet och till 2 307 (2 887) TSEK för perioden januari - december. Det positiva resultatet från finansiella poster förklaras av erhållna kupongräntor, upp-lupna räntor på noterade företagsobligationer samt realiserade vinster i samband med avyttringar av korta räntefonder.

Den redovisade skatten för både fjärde kvartalet och för perioden januari-december var 0 (0) TSEK.

Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till -50 989 (-56 600) TSEK och resultatet perioden januari-december uppgick till -231 242 (-218 655) TSEK.

Finansiell ställning

Vid utgången av fjärde kvartalet uppgick likvida medel till 15 089 (10 144) TSEK. Likvida medel som inte behövs för dagliga verksamheten under de kommande 12 månaderna har placerats i räntefonder och i noterade företagsobligationer.

På balansdagen uppgick Bolagets kortfristiga placeringar

till 150 945 (296 748) TSEK bestående av räntefonder samt av den kortfristiga delen av noterade företagsobligationer. Räntefonderna består av värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument som i slutet av fjärde kvartalet var bokförda till anskaffningsvärdet 91 245 (165 749) TSEK. Räntefondernas verkliga värde var på balansdagen 91 295 (166 745) TSEK (nivå 1 inom verkligt värdehierarkin).

Bolagets kortfristiga del av de noterade företagsobligationer var på balansdagen bokförda till anskaffningsvärde 59 700 (130 999) TSEK. Värdet inkluderar upplupna kupongräntor om 150 (324) TSEK. Obligationernas verkliga värde uppgick till 59 427 TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 184 815 (27 411) TSEK, en ökning med 157 404 TSEK. Förändringen förklaras av att Bolaget har placerat emissionslikviden från andra kvartalet i noterade företagsobligationer samt sålt obligationer om 5 150 (16 013) TSEK. Resterande belopp förklaras av 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 kreditratingen för obligationerna försämrats något vilket resulterat i en högre kreditreserv. Vid utgången av fjärde kvartalet uppgick Bolagets totala värde av noterade företagsobligationer till 181 768 (24 364) TSEK. Dessa är redovisade till det upplupna anskaffningsvärdet och inkluderar en kreditreserv på 215 (63) 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.

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 430 788 (380 197) TSEK, soliditeten var 92 (92) procent och skuldsättningsgraden var -81 (-87) procent.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i fjärde kvartalet till -90 880 (-76 720) TSEK och för perioden januari-december till -255 049 (-237 305) TSEK. Förändringen av kassautflödet i kvartalet var främst beroende av att rörelsekapital påverkats av ökade övriga kortfristiga fordringar och lager. Övriga kortfristiga fordringar utgörs främst av förskott till leverantör för att bygga upp ett säkerhetslager av kritiska komponenter.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i fjärde kvartalet uppgick till 84 430 (69 148) TSEK och för perioden januari-december till -23 819 (-32 295) TSEK. Investeringar i byggnads- och produktionsutrustning uppgick under fjärde kvartalet till -6 036 (-1 014) TSEK och för perioden januari-december till -11 971 (-13 228) TSEK. Minskningen om -1 257 TSEK i perioden förklaras delvis av att inköp till de nya produktionslokalerna som till stor del färdigställdes 2020 belastar jämförelseperioden.

I fjärde kvartalet har Bolaget investerat 0 (0) TSEK och för perioden januari-december till 176 134 (185 000) TSEK i kortfristiga placeringar varav 160 000 (185 000) TSEK i räntebärande fonder och 16 135 (0) TSEK i kortfristiga noterade obligationer.

Vidare har Bolaget i fjärde kvartalet avyttrat kortfristiga placeringar om totalt 95 050 (70 162) TSEK. Av beloppet i kvartalet utgjorde korta räntefonder 89 990 (39 785) TSEK och kortfristiga obligationer 5 060 (30 376) TSEK. För perioden januari-december har Bolaget avyttrat kortfristiga placeringar uppgående till 363 231 (200 046) TSEK. Försäljningar av räntefonder sker löpande månadsvis för att täcka omkostnader då Bolaget inte genererar ett positivt kassaflöde.

Bolaget har i fjärde kvartalet placerat 4 584 (0) TSEK i finansiella anläggningstillgångar och för perioden januari-december 204 095 (50 127) TSEK. Bolaget placerar enbart i noterade obligationer som tillhör den högre skalan enligt S&P och Moodys. Vidare har Bolaget avyttrat finansiella anläggningstillgångar i perioden januari-december till ett värde av 5 150 (16 013) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i fjärde kvartalet till -40 (-80) TSEK och för perioden januari-december till 283 814 (253 777) TSEK. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten under 2021 förklaras av den riktade nyemissionen som genomfördes i juni och tillförde Bolaget 301 400 (270 000) TSEK före emissionskostnader. Emissionskostnader uppgick till -17 335 (-15 845) TSEK.

Amorteringar till kreditinstitut uppgick till -40 (-80) TSEK i fjärde kvartalet och i perioden januari-december till -252 (-378) TSEK. Det återstående lånet har en amorteringsplan som är kortare än 12 månader.

Finansiering

För att hantera bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med bolagets strategiska plan genomförde bolaget en riktad nyemission under andra kvartalet 2021. Denna emission tillförde bolaget 301 400 TSEK före emissionskostnader. Bolaget har per den 31 december 2021 tillgång till likvida medel om 15 089 (10 144) TSEK, kortfristiga placeringar inklusive kortfristig del av långfristiga värdepapper 150 945 (296 748) TSEK samt långfristiga noterade företagsobligationer om 181 768 (24 364) TSEK, sammanlagt 347 802 (331 256) TSEK.

Framtida finansiering

Q-linea har nu den första produkten ASTar godkänd för försäljning i Europa. Bolaget har under året registrerat den första kundordern från, samt försäljning till försäljningspartnern Thermo Fisher Scientific. Dock generar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde. Under andra kvartalet genomfördes en riktad nyemission om 301,4 (270) MSEK före emissionskostnader som beskrivs i stycket "Finansiering" ovan. Med den likvid som då tillfördes bolaget bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 31 december, 2021 är tillräckligt

för att täcka Bolagets behov under minst nästkommande 12 månader.

Övrig information

Medarbetare

Q-linea hade 136 (107) anställda vid fjärde kvartalets utgång, varav 59 (43) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid fjärde kvartalets utgång var 37 (33) personer varav 12 (8) var kvinnor.

Det nya coronaviruset

Q-linea har implementerat åtgärder för att skydda sina medarbetare, ta sitt samhällsansvar och har samtidigt försökt minimera den negativa påverkan på Bolagets verksamhet av den pågående pandemin. Vi har nu börjat att se en ljusning i pandemins spår och har under kvartalet börjat med återgången till arbete på kontoret för flertalet av Q-linea medarbetare. Vi analyserar samtidigt vilka positiva delar vi kan ta med oss i ett förnyat arbetsätt i framtiden.

Även om det i nuläget inte går att uppskatta den framtida omfattningen på Q-lineas verksamhet då vissa områden är under ständig förändring och vi ser både positiva effekter men har också en viss osäkerhet inom följande väsentliga områden där utbrottet eventuellt kan få effekter:

- Tidsramarna för den planerade kliniska studien, i de fall sjukhusen är uppbundna 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 tillgängligheten hos kunderna försämras som följd av pandemin.
- Utgiftsnivåer och finansieringsstrategi.
- Brist på komponenter som är nödvändiga för ASTar instrumentet men kan komma att gälla även för förbrukningsartiklarna.

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.

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 2020, sid 32-72.

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 finansiella 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 2018 och LTIP 2019. Vid beräkning av nyckeltal per aktie har innehav av egna aktier exkluderats.

EBITDA

TSEK	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Rörelseresultat (EBIT)	-51 620	-57 065	-233 550	-221 543
Av- och nedskrivningar	2 090	1 676	7 311	6 101
EBITDA	-49 530	-55 389	-226 238	-215 442

Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2021-12-31	2020-12-31
Balansomslutning	466 633	412 233
Eget Kapital	430 788	380 197
Soliditet (%)	92 %	92 %

Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2021-12-31	2020-12-31
Långfristiga skulder till kreditinstitut (a)	0	79
Kortfristiga skulder till kreditinstitut (b)	79	252
Total upplåning (c=a+b)	79	331
-Avgår likvida medel (d)	-15 088	-10 144
-Avgår kortfristiga placeringar (e)	-150 945	-296 748
-Avgår långfristiga placeringar (f)	-181 768	-24 364
Nettoskuld (g=c+d+e+f)	-347 722	-330 925
Eget kapital (h)	430 788	380 197
Skuldsättningsgrad (g/h) (%)	-81%	-87%

Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2021-12-31	2020-12-31
Eget Kapital (a)	430 788	380 197
Totalt antal utestående aktier, st. (b)	29 537 947	27 337 947
- Avgår innehav av egna aktier, st. (c)	-328 472	-328 472
Eget kapital per aktie, SEK (a/(b-c)), SEK	14,75	14,08

Nyckeltal och övrig information

TSEK (om inget annat anges)	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Resultat				
Nettoomsättning	3 893	-	9 335	243
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-49 530	-55 389	-226 238	-215 442
Rörelseresultat (EBIT)	-51 620	-57 065	-233 550	-221 543
Periodens resultat	-50 988	-56 600	-231 242	-218 655
Per aktie				
Eget kapital per aktie, SEK	14,75	14,08	14,75	14,08
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,75	-2,10	-8,19	-8,64
Totalt antal utestående aktier, st	29 537 947	27 337 947	29 537 947	27 337 947
- varav egna aktier, st	328 472	328 472	328 472	328 472
Antal utestående aktier exkl. egna aktier st	29 209 475	27 009 475	29 209 475	27 009 475
Totalt genomsnittligt antal aktier, st	29 537 947	27 337 947	28 567 536	25 637 513
- varav genomsnittligt antal egna aktier, st	328 472	328 472	328 472	328 472
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier	29 209 475	27 009 475	28 239 064	25 309 041
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-90 880	-76 720	-255 049	-237 305
Kassaflöde från investeringsverksamheten	84 430	69 148	-23 819	-32 295
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40	-80	283 813	253 777

TSEK (om inget annat anges)	2021-12-31	2020-12-31
Finansiell ställning		
Balansomslutning	466 633	412 233
Likvida medel	15 089	10 144
Kort- och långfristiga placeringar	332 712	321 112
Eget kapital	430 788	380 197
Soliditet, %	92	92
Skuldsättningsgrad %	-81	-87

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 16 februari 2022

Jonas Jarvius
Verkställande direktör

Erika Kjellberg Eriksson
Styrelseordförande

Mats Nilsson
Styrelseledamot

Mario Gualano
Styrelseledamot

Marcus Storch
Styrelseledamot

Marianne Hansson
Styrelseledamot

Per-Olof Wallström
Styrelseledamot

Hans Johansson
Styrelseledamot

Denna rapport har inte 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

vecka 15	Årsredovisning 2021	
5 maj 2022	Delårsrapport, kvartal 1	januari – mars 2022
24 maj 2022	Årsstämma	
14 juli 2022	Delårsrapport, kvartal 2	januari – juni 2022
3 november 2022	Delårsrapport, kvartal 3	januari – september 2022

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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 februari 2022 kl. 07:30 CET.

Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 17 februari 2022 kl. 13:00 – 14:00 (CET). VD Jonas Jarvius och CFO Anders Lundin presenterar Q-linea och kommenterar delårsrapporten för perioden januari – december 2021 samt svarar på frågor.

Webbcast: <https://tv.streamfabriken.com/q-linea-q4-2021>

Telefonnummer till telefonkonferens: SE: +46 850 558 357 UK: +44 333 300 9261 US: +1 646 722 4903

Resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Nettoomsättning	1	3 893	0	9 335	243
Övriga rörelseintäkter		351	653	450	911
Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor ¹⁾		3 141	5 330	2 165	5 330
Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror		-10 528	-10 436	-36 529	-37 592
Övriga externa kostnader		-25 015	-22 802	-90 765	-89 409
Personalkostnader	3	-21 161	-27 899	-110 512	-94 576
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 090	-1 676	-7 311	-6 101
Övriga rörelsekostnader		-211	-235	-383	-349
Rörelseresultat		-51 620	-57 065	-233 550	-221 543
Intäkter från innehav i noterade företagsobligationer som är anläggningstillgångar ²⁾		674	97	1 668	933
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		294	903	2 580	3 490
Räntekostnader och liknande resultatposter		-337	-535	-1 941	-1 536
Resultat från finansiella poster		631	466	2 307	2 887
Resultat före skatt		-50 988	-56 600	-231 242	-218 655
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-50 988	-56 600	-231 242	-218 655
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	7	-1,75	-2,10	-8,19	-8,64
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier		29 209 475	27 009 475	28 239 064	25 309 041

Rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Periodens resultat	-50 988	-56 600	-231 242	-218 655
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-
Summa totalresultat	-50 988	-56 600	-231 242	-218 655

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	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Licenser		95	167
Teknologi och kundrelationer		295	420
Goodwill		3 802	4 889
Summa immateriella tillgångar		4 193	5 475
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		27 669	21 821
Summa materiella anläggningstillgångar		27 669	21 821
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepapper	6	184 765	27 361
Andra långfristiga fordringar		50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar		184 815	27 411
Summa anläggningstillgångar		216 676	54 707
Omsättningstillgångar			
Varulager	4	28 646	12 433
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		3 481	43
Övriga fordringar		48 440	35 198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 355	2 958
Summa kortfristiga fordringar		55 276	38 200
Kortfristiga placeringar	5	150 945	296 748
Kassa och bank		15 089	10 144
Summa omsättningstillgångar		249 957	357 525
SUMMA TILLGÅNGAR		466 633	412 233

Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 477	1 367
Summa bundet eget kapital		1 477	1 367
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 234 972	951 017
Balanserat resultat		-574 419	-353 531
Årets resultat		-231 242	-218 655
Summa fritt eget kapital		429 311	378 830
Summa eget kapital		430 788	380 197
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning från kreditinstitut		0	79
Summa långfristiga skulder		0	79
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning från kreditinstitut		79	252
Leverantörsskuld		8 103	8 068
Aktuella skatteskulder		2 238	1 932
Övriga skulder		10 969	3 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 456	18 241
Summa kortfristiga skulder		35 845	31 956
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		466 633	412 233

Förändringar i Eget kapital

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
		Aktie kapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 2020-01-01		1 162	5	697 062	-179 930	-177 354	340 944
Totalresultat							
Årets resultat		-	-	-	-	-218 655	-218 655
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagstämma							
- Balanseras mot fritt eget kapital		-	-	-	-177 354	177 354	0
Summa Totalresultat		-	-	-	-177 354	-41 301	-218 655
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission		205	-5	269 800	-	-	270 000
Emissionskostnader		-	-	-15 845	-	-	-15 845
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	3 754	-	3 754
Summa Transaktioner med aktieägare		205	-5	253 955	3 754	-	257 909
Utgående balans per 2020-12-31		1 367	0	951 017	-353 531	-218 655	380 197
Ingående balans per 2021-01-01		1 367	0	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	2	110	-	301 290	-	-	301 400
Emissionskostnader		-	-	-17 335	-	-	-17 335
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	-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

Rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-51 620	-57 065	-233 550	-221 543
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar		2 090	1 676	7 311	6 101
- Utrangering av inventarier		94	201	94	201
- Förändring av garantireserv		140	-	350	-
- Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-5 440	1 082	-2 233	3 754
Erhållen ränta		901	898	3 735	2 764
Erlagd ränta		-36	-337	-1 180	-434
Betald skatt		311	334	306	774
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-53 560	-53 211	-225 167	-208 383
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning varulager	4	-5 289	-12 433	-16 213	-12 433
Ökning/minskning kundfordringar		-3 342	49	-3 438	-27
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-17 613	-6 802	-13 639	-14 638
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-1 935	1 568	3 371	-711
Ökning/minskning leverantörsskulder		-9 141	-5 892	36	-1 113
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		<i>-37 320</i>	<i>-23 510</i>	<i>-29 883</i>	<i>-28 922</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-90 880	-76 720	-255 050	-237 305
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-6 036	-1 014	-11 971	-13 228
Investeringar i kortfristiga placeringar	5	-	-	-176 134	-185 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	5	95 050	70 162	363 231	200 046
Investering i finansiella anläggningstillgångar	6	-4 584	-	-204 095	-50 127
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	6	-	-	5 150	16 013
Kassaflöde från investeringsverksamheten		84 430	69 148	-23 819	-32 295
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	2	-	-	301 400	270 000
Emissionskostnader		-	-	-17 335	-15 845
Amortering av lån		-40	-80	-252	-378
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-40	-80	283 814	253 777
Periodens kassaflöde		-6 490	-7 652	4 945	-15 823
Likvida medel vid periodens början		21 579	17 796	10 144	25 968
Likvida medel vid periodens slut		15 089	10 144	15 089	10 144

Redovisningsprinciper och noter

Överensstämmelse med IFRS

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 (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.

Finansiella tillgångar

Finansiella anläggningstillgångar såsom aktier i svenska bolag är redovisade till anskaffningsvärdet. Finansiella tillgångar så som obligationer i noterade bolag är redovisade till det upplupna anskaffningsvärdet. Kvartalsvis genomför Bolaget ett nedskrivningstest på samtliga noterade obligationer.

Redovisat värde för kortfristig del av finansiella tillgångar motsvarar upplupet anskaffningsvärde. Räntebärande värdepapper motsvarar det lägsta av verkligt värde och anskaffningsvärdet. Övriga korta fordringar och skulder är redovisade till verkligt värde, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2020, not 2, sidorna 57–61.

Delårsrapporten omfattar sidorna 1–20 och sidorna 1–10 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport.

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det värde som Q-linea har rätt att erhålla för sålda varor och tjänster i bolagets löpande verksamhet, exklusive mervärdesskatt och volymrabatter. Avtalade volymrabatter reducerar intäkterna och redovisas till det verkliga förväntade värdet.

Försäljning av varor

Bolaget utvecklar, tillverkar och säljer instrument, förbrukningsartiklar och reservdelar på global basis, dels till en global återförsäljare, dels direkt till svenska slutanvändare. Intäkter från försäljning till återförsäljare och slutanvändare redovisas när kontrollen av varorna övergått från Q-linea till kunden.

Tidpunkten för när kontrollen övergår från Q-linea till kunden är normalt vid leverans. Leveranstidpunkt till återförsäljare är när varorna transporteras från Q-lineas produktionslokaler. Leveranstidpunkt till slutanvändare är normalt sett när varorna har transporterats till den specifika plats som slutanvändaren anvisat och installation utförts. Intäkter från försäljning redovisas i dessa fall vid en tidpunkt. Frakt betalas normalt av kund.

Försäljning av tjänster

Bolaget erbjuder tjänster, främst i form av service av instrument. Serviceavtal kan tecknas direkt mellan Q-linea och slutanvändare och faktureras vanligtvis årsvis i förskott. Q-lineas insats för att uppfylla sitt prestationsåtagande i serviceavtalet bedöms vara jämnt fördelat under avtalstiden. Detta då kunden kan ha nytta av tjänsten när som helst under hela kontraktstiden och graden av nyttjande är okänt. Intäkten redovisas därmed linjärt över hela avtalsperioden.

Servicetjänster kan även erbjudas till återförsäljaren och sker då via avrop enligt avtalad prislista. Avtalet är normalt på löpande räkning baserat på pris per timme. Bolagets insats för att uppfylla sitt prestationsåtagande gentemot återförsäljaren sker vid utförande och intäkten redovisas över den tid då tjänsten utförs.

Q-linea tillämpar en genomsnittlig kredittid om 30-60 dagar för försäljningen av instrument, 30-45 dagar för försäljning av förbrukningsartiklar och reservdelar. Q-linea erhåller delbetalning för instrument i förskott och redovisar erhållet förskott som avtalsskuld fram till tidpunkt för leverans.

Handelsvaror

Handelsvaror är sådana varor som köps in för att säljas vidare utan att Q-linea vidareförädlar dem. Dessa värderas till av leverantören fakturerat inköpspris plus kostnader för kvalitetskontroller. Handelsvaror var i årsredovisningen för år 2020 inkluderade i posten "Färdiga varor".

Avsättningar

Garantier

Bolaget säljer instrument med garanti enligt branschpraxis. Garantitiden är normalt 12 månader räknat ifrån godkänd installation. Returrätt tillämpas endast vid tekniska fel. Avsättningar för dessa garantiåtaganden beräknas för varje enskilt instrument och baseras på gällande garantivillkor och bedömd produktkvalitet och redovisas som en skuld till dess att garantiperioden har upphört eller till dess att garantin har blivit utnyttjad.

Väsentliga bedömningar

Väsentlig uppskattning och bedömning av garantireservens storlek.

Antagande om garantireservens storlek bygger på uppskattning och bedömning då historik över verkliga garantikostnader saknas.

Innehav av egna aktier

Q-linea innehar 328 472 egna aktier vid utgången av det fjärde kvartalet 2021. Dessa är upptagna till 0,05 kr per aktie vilket är aktiens kvotvärde. Syftet med dessa aktier är att säkerställa leverans av prestationsaktier inom ramen för de långsiktiga incitamentsprogrammen LTIP 2018 och LTIP 2019. Innehav av egna aktier exkluderas vid beräkning av nyckeltal per aktie.

Not 1 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelat på geografiska marknader:

TSEK	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Sverige	-	-	-	243
Storbritannien	3 893	-	9 335	-
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	3 893	-	9 335	243

Nettoomsättning fördelat på intäktsstyp

TSEK	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Instrument och förbrukningsartiklar	3 893	-	9 335	-
Prototyputveckling	-	-	-	243
Summa nettoomsättning per intäktsstyp	3 893	-	9 335	243

Instrument och förbrukningsartiklar avser ASTar instrument med tillhörande förbrukningsartiklar. Prototyputveckling avser utveckling av kundspecifika prototyper till externa kunder. Prototyputveckling intäktsförs vid tidpunkt för överlämnande av kontroll till kunden.

Not 2 Transaktioner med närstående

Som närstående definieras ägare med betydande eller bestämmande inflytande, ledande befattningshavare i Bolaget, dvs. styrelsen och ledningsgrupp, samt dess nära familjemedlemmar. Upplysningar 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 sitter kvar som styrelsemedlem i EMPE Diagnostics AB.

I samband med Bolagets riktade emission i juni 2021 avyttrade Jonas Jarvius, VD för Q-linea, 95 000 aktier i Bolaget till Bolagets största aktieägare Nexttobe AB. Jonas Jarvius kommer fortsatt vara hängiven Q-linea där han kommer att behålla cirka 75% av sitt ägande på fullt utspädd basis. Jonas Jarvius är medgrundare av Q-linea och har varit Bolagets VD från starten 2008. Jonas Jarvius, har åtagit sig att inte sälja några aktier under en period om 365 dagar efter slutförande av den riktade emissionen.

Not 3 Aktierelaterade ersättningsprogram

Vid fjärde kvartalets utgång har Q-linea tre pågående aktierelaterade ersättningsprogram; LTIP 2019, Personaloptionsprogram 2020/2023 samt Personaloptionsprogram 2021/2024. Det aktierelaterade prestationsaktieprogram LTIP 2018 har förfallit under fjärde kvartalet då prestationsmålen ej bedöms att uppnås.

Aktierelaterat prestationsaktieprogram LTIP 2018

Rättigheterna för att erhålla prestationsaktier tilldelades vederlagsfritt under mars 2019. Per årsstämman den 22 maj 2019, då programmet stängde för nya deltagare, hade 142 720 prestationsaktierätter tilldelats deltagare i programmet. Prestationsmålen är kopplade till produktutveckling, produktgodkännande samt att kommersialisering uppnås. Prestationsaktierätterna intjänas om prestationsmålen uppfylls. Värdet per prestationsaktierätt är 55,54 SEK och baseras på tilldelningsdagens (1 mars, 2019) slutkurs.

I december 2021 gjorde styrelsen bedömningen att prestationsmålen för LTIP2018 ej kommer att uppnås vid programmets utgång den 28 februari 2022. Styrelsen beslutade att samtliga 142 720 prestationsaktierätter i programmet förfaller därmed.

Redovisad upplösning av tidigare perioders kostnader sedan programmets start, inklusive sociala avgifter i fjärde kvartalet uppgick till -10 823 (1 426) TSEK och i perioden januari-december till -8 950 (6 201) TSEK.

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 fjärde kvartalet är 40 990 (40 990) prestationsaktierätter utestående och inga prestationsaktierätter förfallit. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i fjärde kvartalet till 153 (380) TSEK och i perioden januari-december till 934 (1 410) 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 fjärde kvartalets utgång fanns det 324 430 (345 850) utestående personaloptioner och 21 420 (0) optioner hade förfallit. Optionsvärdet på balansdagen uppgick till 27,36 (77,91) SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i fjärde kvartalet uppgick till -118 (919) TSEK och i perioden

januari-december till 970 (1 751) TSEK.

Personaloptionsprogram 2021/2024

Vid bolagets årsstämma den 25 maj 2021 beslutades om att införa ett Personaloptionsprogram för bolagets anställda. Personaloptionsprogram 2021/2024 ska omfatta högst 160 650 personaloptioner. Personaloptioner ska erbjudas vederlagsfritt till personer som är anställda i Bolaget per den 15 juni 2021 som inte omfattas av något av de tidigare aktie-relaterade incitamentsprogrammen i Bolaget.

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 25 maj 2021. Teckningskursen kan dock inte i något fall understiga kvotvärdet.

Anställda som är tillgängliga för deltagande i personaloptionsprogram 2021/2024 kan tilldelas högst 3 570 personaloptioner vardera.

För att möjliggöra bolagets leverans av aktier enligt programmet, och för att täcka kassaflödesmässiga effekter till följd av eventuella sociala avgifter med anledning av detsamma, beslutade årsstämman om riktad emission av högst 211 126 teckningsoptioner till bolaget, varav högst 50 476 teckningsoptioner emitterades för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av personaloptionsprogrammet 2021/2024.

Per den 30 juni 2021, då programmet stängde för nya deltagare tilldelades totalt 128 520 personaloptioner till de 36 deltagare som anmält sig till programmet. Den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie enligt Nasdaq Stockholms kurslista under perioden 10-24 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 på balansdagen uppgick till 10,07 SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell.

Vid utgången av fjärde kvartalet fanns det 124 950 (0) personaloptioner utestående och 3 570 (0) optioner har förfallit. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i fjärde kvartalet uppgick till 302 (0) SEK och i perioden januari-december till 697 (0) TSEK.

Not 4 Varulager

Vid utgången av fjärde kvartalet 2021 har Bolaget ett lagervärde om 28 646 (12 433) TSEK.

TSEK (om inget annat anges)	2021-12-31	2020-12-31
Råvaror och förnödenheter	2 781	713
Handelsvaror ¹⁾	18 369	6 390
Produkter i arbete	2 019	1 051
Halvfabrikat	3 226	1 164
Färdigvaror	2 251	3 115
Summa varulager	28 646	12 433

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

Under året har Bolaget skrivit ner lagret av handels- och färdigvaror med 4 734 (0) TSEK. Varor för 3 445 (0) TSEK har kostnadsförts i kvartalet och 14 494 (0) TSEK har kostnadsförts i perioden januari-december.

Not 5 Kortfristiga placeringar

Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten har placerats 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 fjärde kvartalets utgång till 150 945 (296 748) TSEK, varav 59 700 (130 999) TSEK motsvarar kortfristiga del av Bolagets noterade företagsobligationer. Det verkliga värdet på

räntefonderna uppgick till 91 295 (166 745) TSEK och det verkliga värdet på obligationerna uppgick till 59 427 (130 659) TSEK. Den upplupna räntan på de noterade obligationerna uppgick till 150 (324) TSEK. Erhållna kupongräntor från kortfristiga obligationer uppgick under kvartalet till 192 (578) TSEK och i perioden januari-december till 834 (1 494) TSEK

Not 6 Andra långfristiga värdepapper

Andra långfristiga värdepappersinnehav består i huvudsak av noterade företagsobligationer med låg risk som på balansdagen värderades till ett upplupet anskaffningsvärde om 181 768 (24 364) TSEK, varav den upplupna räntan uppgick till 275 (170) TSEK och kreditreserven uppgick till -215 (-63) 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 fjärde kvartalet uppgick till 674 (97) TSEK och för perioden januari-december till 1 668 (933) TSEK. Under perioden januari-december har Bolaget erhållit 5 150 (16 013) TSEK från obligationer som har förfallit. Under samma period har Bolaget köpt obligationer för 204 095 (50 127) TSEK.

Andra långsiktiga värdepappersinnehav avser andelar i EMPE Diagnostics AB som förvärvades i slutet av 2017. Andelarna har i balansräkningen redovisats till anskaffningsvärde 2 997 (2 997) TSEK. Bolaget har per den 31 december 2021 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 5,84 % av kapital och röster.

Not 7 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)	2021 Okt-Dec	2020 Okt-Dec	2021 Jan-Dec	2020 Jan-Dec
Periodens resultat	-50 988	-56 600	-231 242	-218 655
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st.	29 537 947	27 337 947	28 567 536	25 637 513
- Avgår genomsnittligt innehav av egna aktier, st.	-328 472	-328 472	-328 472	-328 472
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-1,75	-2,10	-8,19	-8,64

Not 8 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 fjärde kvartalet har Bolaget en kreditreserv om 215 (63) TSEK. De väsentliga riskerna i Q-lineas verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020 samt i prospektet som upprättades inför noteringen på Nasdaq Stockholm.

Not 9 Framtida finansiering

Q-linea har nu den första produkten ASTar godkänd för försäljning i Europa. Bolaget har under året registrerat den första kundordern från, samt försäljning till försäljningspartnern Thermo Fisher Scientific. Dock genererar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde. Under andra kvartalet genomfördes en riktad nyemission om 301,4 (270) MSEK före emissionskostnader. Med den likvid som då tillför-des bolaget bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 31 december, 2021 är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under minst nästkommande 12 månader.

Not 10 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Antibiotikapanelen i ASTar utökas för att erbjuda ännu bredare svar. Panelen täcker nu 222 kombinationer av antibiotika och bakterier för att erbjuda ett ännu bredare svar, vilket ökar nyttan för patienterna och minskar resursbehovet.

Q-linea meddelade att resultaten från den kommersiella utvärdering som genomfördes av Thermo Fisher Scientific™ med stöd av Q-linea under sommaren 2021. Övergripande Essential Agreement (EA, vilket innebär att nå samma resultat som referensmetoden) var 96,6%, vilket överträffade resultaten från Q-lineas registreringsgrundande CE-IVD-studie. ASTar® kunde också ge resultat för 98,7% av alla analyserade organismer.