

## Intensiva lanseringsförberedelser

### Tredje kvartalet, 1 juli – 30 september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 1,1 (0,0) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -50,0 (-50,0) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -49,1 (-48,7) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,68 (-1,80) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -63,0 (-46,7) MSEK.

### Perioden, 1 januari – 30 september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 5,4 (0,2) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -181,9 (-164,5) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -180,3 (-162,1) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -6,46 (-6,55) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -164,2 (-160,6) MSEK.
- Bolaget har per den 30 september 2021 tillgång till likvida medel om 21,6 (10,1) MSEK, kortfristiga placeringar inklusive kortfristig del av långfristiga värdepapper 207,5 (296,7) MSEK samt långfristiga noterade företagsobligationer om 215,4 (24,4) MSEK, sammanlagt 444,5 (331,3) MSEK i tillgängliga medel.

### Väsentliga händelser

#### Under tredje kvartalet 2021

- Inga väsentliga händelser att rapportera i kvartalet.

#### efter periodens utgång

- Q-lineas partner Thermo Fisher Scientific meddelade att de lanserar ASTar för den europeiska marknaden.
- Bolaget har tecknat det första kommersiella utvärderingsavtalet för ASTar med ett svenskt regionsjukhus.
- Bolaget har startat reproducerbarhetsdelen av den kliniska studien med ASTar för marknadsgodkännande i USA.

# Intensiva lanseringsförberedelser



Det tredje kvartalet har varit fyllt av förberedelser inför en större lansering av ASTar och pågående kliniska studier för den amerikanska marknaden.

## **ASTar lanserad i Europa**

Den kommersiella utvärdering som gjorts av vår partner Thermo Fisher Scientific ligger till grund för en större lansering av ASTar under hösten. Starten av nästa steg i lanseringen för europeiska marknaden kommunicerades av Thermo Fisher Scientific i ett pressmeddelande den 7 oktober och det känns naturligtvis oerhört roligt att nu kunna se att ASTar tar nästa steg kommersiellt.

Lanseringen av ASTar sker i flera steg och i den första delen har utvalda kunder i Europa utvärderat systemet under sommaren för att säkerställa att ASTar-systemet fungerar förstklassigt. Under kvartalet har vi fått mycket positiv återkoppling från dessa första kommersiella användare vilket är otroligt entusiasmerande. Målet med våra första kommersiella system är att kunderna ser att ASTar ger ett mervärde, vilket är det som kommer att driva kommande försäljning.

Vi har också lagt mycket tid och kraft på att förbättra systemet. Trots att ASTar har marknads bredaste panel av antibiotika har vi under året arbetat hårt för att bredda den ytterligare. Ett arbete som fortgått i bra takt. Vi vill att ASTar-användare alltid ska kunna ta beslut baserade på ASTar. Dessutom på kortast möjliga tid och vi arbetar därför med snabba upp tiden för resistensbestämning och har mycket starka data som vi ser kommer att stärka produkten ytterligare i framtiden.

I takt med att pandemin har släppt sitt grepp har bolaget gått tillbaka mot ett mer normalt läge. Vi har jobbat långsiktigt för att skala upp produktionen av instrument och förbrukningsartiklar. Vi har sett viss påverkan av den komponentbrist som drabbat många tillverkande företag, men vi har hittills hittat lösningar och håller ett vakande öga på hur läget utvecklas. Om komponentbristen skulle bli långvarig skulle den eventuellt kunna ha en påverkan under nästa år.

## **Blododlingsbehållaren går mot produktion**

När det gäller den portabla blododlingsbehållaren har vi under kvartalet tagit ytterligare steg i utvecklingen och påbörjat planeringen för att gå in mot produktionsöverföring. Våra marknadsstudier i Europa och USA har gett oss god insikt i hur vi bör justera prototypen och vi har nu börjat låsa specifikationer för att kunna ta produkten in i produktion. Om allt går enligt plan kommer vi att kunna inleda registreringsgrundande studier slutet av nästa år.

## **Studien och planeringen löper enligt plan**

Den analytiska delen för vår amerikanska ASTar studie startade redan i andra kvartalet på Q-linea och strax efter tredje kvartalets utgång kunde vi meddela att reproducerbarhetsstudien startats och att vi nu förbereder den prospektiva delen som kommer att utföras på tre amerikanska sjukhus. Vi har för avsikt att avsluta den prospektiva delen av studien under året för att därefter kunna lämna in en 510(k)-ansökan om marknadsgodkännande under nästa år.

När det gäller de hälsoekonomiska studierna planerar vi att påbörja två studier under nästa år, en i norra Europa och en i södra, eftersom resistensbilden skiljer sig så pass mycket mellan regionerna. Vi räknar med att studien i södra Europa kommer att påbörjas i början av nästa år och vara till stor hjälp i kommersialiseringen av ASTar. Intresset bland sjukhus att delta i studierna har varit mycket stort och vi överväger att öka antalet deltagare i studien vilket kan korta tiden för genomförandet.

## **Framtiden ser ljus ut**

Jag ser framtiden an med stor tillförsikt och vad vi tillsammans med vår partner Thermo Fisher Scientific kommer att kunna åstadkomma under kommande år. Naturligtvis kommer marginalerna i början vara negativa, men det kommer att ändras i takt med att volymerna ökar och vi ser en långsiktigt väldigt positiv utveckling. Q-linea riktar sig mot en enorm marknad med stora behov och har under de närmaste åren möjlighet att ta en ledande position. Sammanfattningsvis är jag stolt över vad vi under kvartalet har uträttat och vi har en fortsatt intressant och intensiv resa framför oss.

Uppsala den 3 november 2021,

Jonas Jarvius, VD

# Amerikanska kliniska studien intensifieras

## Utveckling under tredje 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 då förbrukningsartiklarna innehåller alla reagenser som behövs för båda marknaderna.

Programmet för produktionsuppskalning av förbrukningsartiklar och processer för att förbättra marginalerna har fortsatt. Under det tredje kvartalet fokuserades detta arbete främst på att eliminera flaskhalsar i produktionsprocessen, till exempel förbättringar av specifika tillverkningssteg.

### Instrument

Efter CE-märkning av ASTar-instrumentet under andra kvartalet har ett instrumentförbättringsprogram påbörjats. Detta inkluderar utbyggnad av instrumentfunktioner samt förbättringar av instrumentproduktion och service. Resultaten av programmet kommer att levereras till marknaden när kommande systemprogramvara släpps.

### Klinisk prestandastudie för US marknaden

De regulatoriska studierna för den amerikanska marknaden har fortsatt under kvartalet. Fokus i de analytiska studierna har varit att utvärdera analytisk prestanda för ASTar BC G-kit. Analysstudierna för den amerikanska marknaden är mer omfattande än de som utfördes i samband med CE-märkning under våren. Metoderna och protokollen överensstämmer med FDA: s rekommendationer enligt den kommunikation som bolaget haft med FDA före inlämning.

Under kvartalet genomfördes de sista förberedelserna för att starta reproducerbarhetsstudien på tre laboratorier. Enligt FDA: s rekommendationer syftar studien till att visa plattformens reproducerbarhet när den används av den avsedda användaren med inställningarna för avsedd användning. Studien kommer att utföras på två sjukhus i Sverige samt internt på Q-linea.

Planeringen inför start av den prospektiva delen av den kliniska studien vid tre amerikanska sjukhus har fortsatt under kvartalet. Som tidigare meddelats förväntas den amerikanska kliniska studien vara något större än den europeiska studien och planeras att inkludera upp till 150 potentiella patientprover från varje sjukhus.

### Utveckling av nya produkter

Utvecklingen av den bärbara odlingstekniken har fortsatt framgångsrikt under kvartalet och diskussioner med potentiella tillverkare har intensifierats. Resultaten har varit mycket starka, vilket indikerar en prestandavinst jämfört med traditionella blododlingsskåp, och naturligtvis ytterligare tidsbesparingar genom att använda transporttid för det diagnostiska arbetsflödet. Kundinteraktionen har intensifierats för att slutföra produktkraven innan arbetet med överföring för tillverkning kan börja.

# 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 tredje kvartalet uppgick till 1 122 (0) TSEK, en ökning med 1 122 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För perioden januari-september uppgick nettoomsättningen till 5 442 (243) TSEK, en ökning med 5 199 TSEK. Försäljningen utgörs av ASTar instrument och tillhörande förbrukningsartiklar.

Övriga rörelseintäkter uppgick under tredje kvartalet till 51 (88) TSEK och för perioden januari-september till 98 (258) TSEK.

Rörelsens kostnader inklusive av- och nedskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 51 191 (50 059) TSEK, en ökning med 1 132 TSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För perioden januari-september uppgick rörelsens kostnader till 187 470 (164 979) TSEK. Ökningen i perioden uppgick till 22 491 TSEK som beror på ökade personalkostnader då antalet anställda ökat. Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick under tredje kvartalet till 5 214 (6 488) TSEK, en minskning med 1 274 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Kostnad såld vara i tredje kvartalet ingår med 3 142 (0) TSEK. Bruttomarginalen i tredje kvartalet var -2 027 (0) TSEK, motsvarande -182 (0) procent av nettoomsättningen. För perioden januari-september uppgick kostnaderna för råvaror och förnödenheter till 26 977 (27 157) TSEK varav kostnad såld vara ingår med 13 969 (0) TSEK. Bruttomarginalen i perioden januari – september var -8 534 (0) TSEK motsvarande -157 (0) procent av nettoomsättningen. I perioden har Bolaget gjort en nedskrivning av färdiga varor som uppgick till -2 711 (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 tredje kvartalet till 20 022 (19 313) TSEK, en ökning med 709 TSEK. För perioden januari-september uppgick de externa kostnaderna till 65 750 (66 067) TSEK, en minskning med 857 TSEK. Förändringarna förklaras till stor del av att färre externa konsulter har arbetat och lägre inköp av

förbrukningsvaror än samma kvartal föregående år.

Personalkostnaderna uppgick under tredje kvartalet till 24 063 (22 595) TSEK, en ökning med 1 468 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år. För perioden januari-september uppgick personalkostnaderna till 89 351 (66 677) TSEK, en ökning med 22 674 TSEK. Kostnadsökningen förklaras av att det genomsnittliga antalet medarbetare har ökat i jämförelse med samma period föregående år då vissa konsulter har erbjudits anställningskontrakt.

Kostnader för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till 1 808 (1 640) TSEK och för perioden januari-september till 5 221 (4 424) TSEK. Kostnadsökningen i kvartalet och i perioden förklaras av att Bolaget har investerat i byggnads- och produktionsinventarier.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 85 (23) TSEK under tredje kvartalet och 172 (114) TSEK för perioden januari-september och avser främst valutakursförluster.

Rörelseresultatet uppgick till -50 019 (-49 971) TSEK under tredje kvartalet och till -181 930 (-164 477) TSEK för perioden januari - september. Den planerliga resultatför-sämringen som uppgick till 48 TSEK i tredje kvartalet och till 22 491 TSEK för perioden januari-september beror främst på ökade personalkostnader.

Resultat från finansiella poster uppgick till 887 (1 315) TSEK under tredje kvartalet och till 1 676 (2 422) TSEK för perioden januari - september. Det positiva resultatet från finansiella poster förklaras av erhållna kupongräntor, upplupna räntor på noterade företagsobligationer samt realiserade vinster i samband med avyttringar av korta räntefonder.

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

Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -49 132 (-48 655) TSEK och resultatet perioden januari-september uppgick till -180 254 (-162 056) TSEK.

## Finansiell ställning

Vid utgången av tredje kvartalet uppgick likvida medel till 21 580 (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 207 541 (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 tredje kvartalet var bokförda till anskaffningsvärdet 181 235 (165 749) TSEK. Räntefondernas verkliga värde var på balansdagen 181 573 TSEK (nivå 1 inom verkligt värdehierarkin).

Bolagets kortfristiga del av de noterade företagsobligationer var på balansdagen bokförda till anskaffningsvärde 26 306 (130 999) TSEK. Värdet inkluderar upplupna kupongräntor om 19 (324) TSEK. Obligationernas verkliga värde uppgick till 26 180 TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 218 919 (27 411) TSEK, en ökning med 191 508 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. Vid utgången av tredje kvartalet uppgick Bolagets totala värde av noterade företagsobligationer till 215 030 (24 364) TSEK. Dessa är redovisade till det upplupna anskaffningsvärdet och inkluderar en kreditreserv på 111 (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 487 216 (380 197) TSEK, soliditeten var 91 (92) procent och skuldsättningsgraden var -91 (-87) procent.

### Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i tredje kvartalet till -63 032 (-46 711) TSEK och för perioden januari-september till -164 169 (-160 585) TSEK. Förändringen av kassautflödet i kvartalet var främst beroende av att rörelsekapital påverkats av ökade leverantörsbetalningar och minskande kortfristiga skulder. Ökningen av kassautflödet för perioden januari-september beror främst på ett försämrat rörelseresultat som till viss del motverkas av förbättringar i förändringen av rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i tredje kvartalet uppgick till 36 527 (27 233) TSEK och för perioden januari-september till -108 249 (-101 443) TSEK. Investeringar i byggnads- och produktionsutrustning uppgick under tredje kvartalet till 2 748 (2 660) TSEK och för perioden januari-september till 5 934 (12 214) TSEK. Minskningen om -6 280 TSEK förklaras delvis av att inköp till de nya produktionslokalerna som till stor del färdigställdes 2020 belastar jämförelseperioden.

I tredje kvartalet har Bolaget investerat 6 056 (0) TSEK och för perioden januari-september till 176 135 (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 tredje kvartalet avyttrat kortfristiga placeringar om totalt 79 997 (29 894) TSEK och för perioden januari-september 268 182 (129 885) TSEK. Av beloppet i perioden utgjorde korta räntefonder 144 515 (129 885) TSEK och kortfristiga obligationer 123 667 (0) TSEK. Försäljningar av räntefonder sker löpande månadsvis för att täcka omkostnader då Bolaget inte genererar ett positivt kassaflöde.

Bolaget har i tredje kvartalet placerat 34 667 (0) TSEK i finansiella anläggningstillgångar och för perioden januari-september 199 511 (50 127) TSEK. Bolaget placerar enbart i noterade obligationer som tillhör den högre skalan enligt S&P och Moodys.

Vidare har Bolaget i tredje kvartalet avyttrat finansiella anläggningstillgångar till ett värde av 0 (0) TSEK och för perioden januari-september till ett värde av 5 150 (16 013) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i tredje kvartalet till -53 (-708) TSEK och för perioden januari-september till 283 853 (253 857) 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 -53 (-88) TSEK i tredje kvartalet och i perioden januari – september till -212 (-298) TSEK. De återstående lånen har amorteringsplaner 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 30 september 2021 tillgång till likvida medel om 21 580 (10 144) TSEK, kortfristiga placeringar inklusive kortfristig del av långfristiga värdepapper 207 541 (296 748) TSEK samt långfristiga noterade företagsobligationer om 215 455 (24 364) TSEK, sammanlagt 444 576 (331 256) TSEK.

### Framtida finansiering

Q-linea har nu den första produkten ASTar godkänd för försäljning i Europa. Bolaget har under perioden 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 som beskriver i stycket "Finansiering" ovan. Med den likvid som då tillfördes bolaget bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 30 september, 2021 är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under minst nästkommande

12 månader.

## Övrig information

### Valberedning

Q-lineas valberedning inför årsstämman 2022 är tillsatt och består av, Öystein Engebretsen, valberedningens ordförande (Investment AB Öresund), Ulrik Grönvall (Swedbank Robur Fonder) samt Erika Kjellberg Eriksson, styrelseordförande Q-linea AB (Nexttobe AB).

### Medarbetare

Q-linea hade 124 (100) anställda vid tredje kvartalets utgång, varav 54 (41) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid tredje kvartalets utgång var 36 (34) personer varav 11 (7) 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 arbets sätt 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.
- 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
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat innan avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet ger en helhetsbild av resultatet för den löpande verksamheten.
<b>Justerat eget kapital</b>	Redovisat eget kapital i balansräkningen plus obeskattade reserver minus skattedel på obeskattade reserver	Eget kapitalmått som används vid beräkning av samtliga nyckeltal där eget kapital ingår, exempelvis soliditet och eget kapital per aktie.
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	Resultat före finansiella poster enligt resultaträkning.	Resultatmått som används för externa jämförelser.
<b>Soliditet %</b>	Justerat 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.
<b>Skuldsättningsgrad</b>	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 justerade skulder och justerat eget kapital. Vid ett positivt eget kapital så innebär en negativ skuldsättningsgrad att tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar överstiger total upplåning.
<b>Eget kapital per aktie före och efter utspädning</b>	Justerat 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 (om inget annat anges)	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
Rörelseresultat (EBIT)	-50 019	-49 971	-181 930	-164 477	-221 543
Av- och nedskrivningar	1 808	1 640	5 221	4 424	6 101
<b>EBITDA</b>	<b>-48 211</b>	<b>-48 331</b>	<b>-176 709</b>	<b>-160 053</b>	<b>-215 442</b>

### Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Balansomslutning	533 727	471 819	412 233
Eget Kapital	487 216	435 715	380 197
<b>Soliditet (%)</b>	<b>91 %</b>	<b>92 %</b>	<b>92 %</b>

### Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Långfristiga skulder till kreditinstitut (a)	0	118	79
Kortfristiga skulder till kreditinstitut (b)	119	292	252
<b>Total upplåning (c=a+b)</b>	<b>119</b>	<b>410</b>	<b>331</b>
-Avgår likvida medel (d)	-21 580	-17 796	-10 144
-Avgår kortfristiga placeringar (e)	-207 541	-356 891	-296 748
-Avgår långfristiga placeringar (f)	-215 455	-34 479	-24 364
<b>Nettoskuld (g=c+d+e+f)</b>	<b>-444 457</b>	<b>-408 756</b>	<b>-330 925</b>
<b>Eget kapital (h)</b>	<b>487 216</b>	<b>435 348</b>	<b>380 197</b>
<b>Skuldsättningsgrad (g/h) (%)</b>	<b>-91 %</b>	<b>-94 %</b>	<b>-87 %</b>

### Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget Kapital (a)	487 216	435 715	380 197
Totalt antal utestående aktier, st. (b)	29 537 947	27 337 947	27 337 947
- Avgår innehav av egna aktier, st. (c)	-328 472	-328 472	-328 472
<b>Eget kapital per aktie, SEK (a/(b-c)), SEK</b>	<b>16,68</b>	<b>16,13</b>	<b>14,08</b>



Nyckeltal och övrig information

TSEK (om inget annat anges)	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
<b>Resultat</b>					
Nettoomsättning	1 122	-	5 442	243	243
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-48 211	-48 331	-176 709	-160 053	-215 442
Rörelseresultat (EBIT)	-50 019	-49 971	-181 930	-164 477	-221 543
Periodens resultat	-49 132	-48 655	-180 254	-162 056	-218 655
<b>Per aktie</b>					
Eget kapital per aktie, SEK	16,68	16,13	16,68	16,13	14,08
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,68	-1,80	-6,46	-6,55	-8,64
Totalt antal utestående aktier, st	29 537 947	27 337 947	29 537 947	27 337 947	27 337 947
- varav egna aktier, st	328 472	328 472	328 472	328 472	328 472
Antal utestående aktier exkl. egna aktier st	29 209 475	27 009 475	29 209 475	27 009 475	27 009 475
Totalt genomsnittligt antal aktier, st	29 537 947	27 337 947	28 240 511	25 066 564	25 637 513
- varav genomsnittligt antal egna aktier, st	328 472	328 472	328 472	328 472	328 472
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier	29 209 475	27 009 475	27 912 039	24 738 092	25 309 041
<b>Kassaflöde</b>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-63 032	-46 711	-164 169	-160 585	-237 305
Kassaflöde från investeringsverksamheten	36 527	27 233	-108 249	-101 443	-32 295
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-53	-708	283 853	253 857	253 777

TSEK (om inget annat anges)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>Finansiell ställning</b>			
Balansomslutning	533 727	471 819	412 233
Likvida medel	21 580	17 796	10 144
Kort- och långfristiga placeringar	422 996	391 370	321 112
Eget kapital	487 216	435 715	380 197
Soliditet, %	91	92	92
Skuldsättningsgrad %	-91	-94	-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 3 november 2021

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

## Kommande rapporttillfällen

17 februari 2022	Bokslutskommuniké	januari – december 2021
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 4 november 2021 kl. 07:30 CET.

## Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 4 november 2021 kl. 13:00 – 14:00 (CET). VD Jonas Jarvius och CFO Anders Lundin presenterar Q-linea och kommenterar delårsrapporten för perioden januari – september 2021 samt svarar på frågor.

Webbcast: <https://tv.streamfabriken.com/q-linea-q3-2021>

Telefonnummer till telefonkonferens: SE: +46 856 642 692 UK: +44 333 300 92 67 US: +1 631 913 1422 (PIN US:10379906#)

# Resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning	1	1 122	0	5 442	243	243
Övriga rörelseintäkter		51	88	99	258	911
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>1 173</b>	<b>88</b>	<b>5 541</b>	<b>502</b>	<b>1 155</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter		-5 214	-6 488	-26 977	-27 157	-32 263
Övriga externa kostnader		-20 022	-19 313	-65 750	-66 607	-89 409
Personalkostnader		-24 063	-22 595	-89 351	-66 677	-94 576
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 808	-1 640	-5 221	-4 424	-6 101
Övriga rörelsekostnader		-85	-23	-172	-114	-349
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-51 191</b>	<b>-50 059</b>	<b>-187 470</b>	<b>-164 979</b>	<b>-222 697</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-50 019</b>	<b>-49 971</b>	<b>-181 930</b>	<b>-164 477</b>	<b>-221 543</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		978	1 226	3 280	3 423	4 423
Räntekostnader och liknande resultatposter		-91	89	-1 604	-1 001	-1 536
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>887</b>	<b>1 315</b>	<b>1 676</b>	<b>2 422</b>	<b>2 887</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-49 132</b>	<b>-48 655</b>	<b>-180 254</b>	<b>-162 056</b>	<b>-218 655</b>
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-49 132</b>	<b>-48 655</b>	<b>-180 254</b>	<b>-162 056</b>	<b>-218 655</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	7	-1,68	-1,80	-6,46	-6,55	-8,64
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier		29 209 475	27 009 475	27 912 039	24 738 092	25 309 041

## Rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>-49 132</b>	<b>-48 655</b>	<b>-180 254</b>	<b>-162 056</b>	<b>-218 655</b>
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-49 132</b>	<b>-48 655</b>	<b>-180 254</b>	<b>-162 056</b>	<b>-218 655</b>

## Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Licenser		113	185	167
Teknologi och kundrelationer		316	462	420
Goodwill		4 074	5 160	4 889
<b>Summa immateriella tillgångar</b>		<b>4 503</b>	<b>5 806</b>	<b>5 475</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		23 506	22 353	21 821
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>23 506</b>	<b>22 353</b>	<b>21 821</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga värdepapper	6	218 452	37 476	27 361
Andra långfristiga fordringar		466	50	50
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>218 919</b>	<b>37 526</b>	<b>27 411</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>246 928</b>	<b>65 685</b>	<b>54 707</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	4	23 358	-	12 433
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		139	93	43
Övriga fordringar		31 757	28 838	35 198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 425	2 516	2 958
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>34 321</b>	<b>31 447</b>	<b>38 200</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>	5	<b>207 541</b>	<b>356 891</b>	<b>296 748</b>
Kassa och bank		21 580	17 796	10 144
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>286 799</b>	<b>406 134</b>	<b>357 525</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>533 727</b>	<b>471 819</b>	<b>412 233</b>

# Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		1 477	1 367	1 367
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>1 477</b>	<b>1 367</b>	<b>1 367</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		1 234 972	951 017	951 017
Balanserat resultat		-568 978	-354 613	-353 531
Årets resultat		-180 254	-162 056	-218 655
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>485 740</b>	<b>434 348</b>	<b>378 830</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>487 216</b>	<b>435 715</b>	<b>380 197</b>
<b>Skulder</b>				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Upplåning från kreditinstitut		0	119	79
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>0</b>	<b>119</b>	<b>79</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Upplåning från kreditinstitut		119	292	252
Leverantörsskuld		17 245	13 960	8 068
Aktuella skatteskulder		1 927	1 598	1 932
Övriga skulder		5 497	2 731	3 463
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter		21 723	17 405	18 241
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>46 510</b>	<b>35 986</b>	<b>31 956</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>533 727</b>	<b>471 819</b>	<b>412 233</b>

## 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	
<b>Ingående balans per 2020-01-01</b>		<b>1 162</b>	<b>5</b>	<b>697 062</b>	<b>-179 930</b>	<b>-177 354</b>	<b>340 944</b>
<b>Totalresultat</b>							
Periodens resultat		-	-	-	-	-162 056	-162 056
Resultatdisposition		-	-	-	-177 354	177 354	0
<b>Summa Totalresultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-177 354</b>	<b>15 299</b>	<b>-162 056</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Nyemission		205	-5	269 800	-	-	270 000
Emissionskostnader		-	-	-15 845	-	-	-15 845
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	2 672	-	2 672
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>		<b>205</b>	<b>-5</b>	<b>253 955</b>	<b>2 672</b>	<b>-</b>	<b>256 827</b>
<b>Utgående balans per 2020-09-30</b>		<b>1 367</b>	<b>0</b>	<b>951 637</b>	<b>-354 613</b>	<b>-162 056</b>	<b>435 715</b>
<b>Ingående balans per 2020-01-01</b>		<b>1 162</b>	<b>5</b>	<b>697 062</b>	<b>-179 930</b>	<b>-177 354</b>	<b>340 944</b>
<b>Totalresultat</b>							
Årets resultat		-	-	-	-	-218 655	-218 655
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagstämma							
- Balanseras mot fritt eget kapital		-	-	-	-177 354	177 354	0
<b>Summa Totalresultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-177 354</b>	<b>-41 301</b>	<b>-218 655</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Nyemission		205	-5	269 800	-	-	270 000
Emissionskostnader		-	-	-15 845	-	-	-15 845
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	3 754	-	3 754
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>		<b>205</b>	<b>-5</b>	<b>253 955</b>	<b>3 754</b>	<b>-</b>	<b>257 909</b>
<b>Utgående balans per 2020-12-31</b>		<b>1 367</b>	<b>0</b>	<b>951 017</b>	<b>-353 531</b>	<b>-218 655</b>	<b>380 197</b>
<b>Ingående balans per 2021-01-01</b>		<b>1 367</b>	<b>0</b>	<b>951 017</b>	<b>-353 531</b>	<b>-218 655</b>	<b>380 197</b>
Periodens resultat		-	-	-	-	-180 254	-180 254
Resultatdisposition		-	-	-	-218 655	218 655	-
<b>Summa Totalresultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-218 655</b>	<b>38 401</b>	<b>-180 254</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Nyemission	2	110	-	301 290	-	-	301 400
Emissionskostnader		-	-	-17 335	-	-	-17 335
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	3 208	-	3 208
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>		<b>110</b>	<b>-</b>	<b>283 955</b>	<b>3 208</b>	<b>-</b>	<b>287 273</b>
<b>Utgående balans per 2021-09-30</b>		<b>1 477</b>	<b>-</b>	<b>1 234 972</b>	<b>-568 978</b>	<b>-180 254</b>	<b>487 216</b>

# Rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		-50 019	-49 971	-181 930	-164 477	-221 543
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Återläggning av avskrivningar		1 808	1 640	5 221	4 424	6 101
- Utrangering av inventarier		-	-	-	-	201
- Förändring av garantireserv		35	-	210	-	-
- Aktierelaterade ersättningsprogram	3	1 360	1 085	3 208	2 672	3 754
Erhållen ränta		964	915	2 835	1 866	2 764
Erlagd ränta		-85	-22	-1 144	-97	-434
Betald skatt		259	299	-5	440	774
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-45 677</b>	<b>-46 053</b>	<b>-171 605</b>	<b>-155 172</b>	<b>-208 383</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning/minskning varulager	4	-762	-	-10 925	-	-12 433
Ökning/minskning kundfordringar		4 612	134	-95	-76	-27
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-2 236	-3 847	3 974	-7 837	-14 638
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-11 156	1 245	5 306	-2 279	-711
Ökning/minskning leverantörsskulder		-7 813	1 809	9 177	4 779	-1 113
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		<i>-17 355</i>	<i>-659</i>	<i>7 437</i>	<i>-5 413</i>	<i>-28 922</i>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-63 032</b>	<b>-46 711</b>	<b>-164 169</b>	<b>-160 585</b>	<b>-237 305</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2 748	-2 660	-5 934	-12 214	-13 228
Investeringar i kortfristiga placeringar	5	-6 056	-	-176 135	-185 000	-185 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	5	79 997	29 894	268 182	129 885	200 046
Investering i finansiella anläggningstillgångar	6	-34 667	-	-199 511	-50 127	-50 127
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	6	-	-	5 150	16 013	16 013
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>36 527</b>	<b>27 233</b>	<b>-108 249</b>	<b>-101 443</b>	<b>-32 295</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Nyemission	2	-	-	301 400	270 000	270 000
Emissionskostnader		-	-620	-17 335	-15 845	-15 845
Amortering av lån		-53	-88	-212	-298	-378
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-53</b>	<b>-708</b>	<b>283 853</b>	<b>253 857</b>	<b>253 777</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-26 558</b>	<b>-20 186</b>	<b>11 436</b>	<b>-8 172</b>	<b>-15 823</b>
Likvida medel vid periodens början		48 137	37 983	10 144	25 968	25 968
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>21 580</b>	<b>17 796</b>	<b>21 580</b>	<b>17 796</b>	<b>10 144</b>

# 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. Aktier i svenska bolag är redovisade till anskaffningsvärdet.

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 normal 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.

## Kostnad för sålda varor

Kostnader för sålda varor ingår i resultatraden Råvaror och förnödenheter och består av formgivningkostnader, råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader, hänförbara indirekta tillverkningskostnader, avsättning till garantireserv, nedskrivning av lager samt kostnad för inköpta AStar-instrument från kontraktstillverkare.



## 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 tredje 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 (om inget annat anges)	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
Sverige	-	-	-	243	243
Storbritannien	1 122	-	5 442	-	-
<b>Summa nettoomsättning per geografisk marknad</b>	<b>1 122</b>	<b>-</b>	<b>5 442</b>	<b>243</b>	<b>243</b>

Nettoomsättning fördelat på intäktsstyp

TSEK (om inget annat anges)	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
Instrument och förbrukningsartiklar	1 122	-	5 442	-	-
Prototyputveckling	-	-	-	243	243
<b>Summa nettoomsättning per intäktsstyp</b>	<b>1 122</b>	<b>-</b>	<b>5 442</b>	<b>243</b>	<b>243</b>

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 tredje kvartalets utgång har Q-linea fyra pågående aktierelaterade ersättningsprogram; LTIP 2018, LTIP 2019, Personaloptionsprogram 2020/2023 samt Personaloptionsprogram 2021/2024.

### 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. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet uppgick till 707 (2 838) TSEK och i perioden januari-september till 1 874 (4 775) 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. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet till 248 (533) TSEK och i perioden januari-september till 738 (1 030) TSEK.

### Personaloptionsprogram 2020/2023

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

Optionsvärdet vid tilldelning baserades på genomsnittskursen på tilldelningsdagen och beräknades till 11,38 kr per option. Vid tredje kvartalets utgång fanns det 324 430 (345 850) utestående personaloptioner och 21 420 (0) optioner hade förfallit. Optionsvärdet på balansdagen uppgick till 43,44 SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet uppgick till 284 (832) TSEK och i perioden januari-september till 1 087 (832) 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 aktierelaterade incitamentsprogrammen i Bolaget.

Varje personaloption ska berättiga innehavaren att, vid målluppfyllnad 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 18,38 SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet och i perioden januari-september till 395 (0) TSEK.

#### Not 4 Varulager

Vid utgången av tredje kvartalet 2021 har Bolaget ett lagervärde om 23 358 (12 433) TSEK.

TSEK (om inget annat anges)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Råvaror och förnödenheter	3 683	-	713
Produkter i arbete	0	-	1 051
Halvfabrikat	2 461	-	1 164
Färdigvaror	19 925	-	9 505
Nedskrivning av färdigvaror	- 2 711	-	-
<b>Summa</b>	<b>23 358</b>	<b>-</b>	<b>12 433</b>

Under perioden januari-september har Bolaget skrivit ner färdigvarulagret med 2 711 TSEK.

#### 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 tredje kvartalets utgång till 207 541 (296 748) TSEK, varav 26 306 (130 999) TSEK motsvarar kortfristiga del av Bolagets noterade företagsobligationer. Det verkliga värdet på räntefonderna uppgick till 181 573 (166 745) TSEK och det verkliga värdet på obligationerna uppgick till 26 180 (130 659) TSEK. Den upplupna räntan på de noterade obligationerna uppgick till 18 (324) 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 215 455 (24 364) TSEK, varav den upplupna räntan uppgick till 535 (170) TSEK och kreditreserven uppgick till -111 (-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 tredje kvartalet uppgick till 696 (487) TSEK och för perioden januari-september till 1 636 (952) TSEK. Under perioden januari-september har Bolaget erhållit 5 150 (16 013) TSEK från obligationer som har förfallit. Under samma period har Bolaget köpt obligationer för 199 511 (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 30 september 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 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Periodens resultat	-49 132	-48 655	-180 254	-162 056	-218 655
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st.	29 537 947	27 337 947	28 240 511	25 066 564	25 637 513
- Avgår genomsnittligt innehav av egna aktier, st.	-328 472	-328 472	-328 472	-328 472	-328 472
<b>Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)</b>	<b>-1,68</b>	<b>-1,80</b>	<b>-6,46</b>	<b>-6,55</b>	<b>-8,64</b>

## 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 tredje kvartalet har Bolaget en kreditreserv om 111 (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 fått den första produkten ASTar godkänd för försäljning i Europa. Bolaget har registrerat den första kundordern från, samt försäljning till försäljningspartnern Thermo Fisher Scientific under andra kvartalet. Dock generar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde. Under andra kvartalet genomfördes en riktad nyemission om 301,4 MSEK före emissionskostnader. Med den likvid som då tillfördes bolaget bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 30 september, 2021 är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under minst de nästkommande 12 månaderna.

## Not 10 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Bolaget har startat reproducerbarhetsdelen av den kliniska studien med ASTar för marknadsgodkännande i USA. Vidare har Q-lineas samarbetspartner Thermo Fisher Scientific meddelade att de lanserar ASTar för den europeiska marknaden. Till sist har Bolaget tecknat det första kommersiella utvärderingsavtalet för ASTar med ett svenskt region-sjukhus.