

ASTar installerad i två framstående sjukhus i USA

Fjärde kvartalet, 1 oktober – 31 december 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 0,1 (0) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -55,4 (-59,6) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -54,2 (-63,7) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,46 (-2,18) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -48,2 (-79,7) MSEK.

Helåret, 1 januari – 31 december 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 4,4 (12,8) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -230,6 (-262,2) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -229,4 (-268,7) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -3,48 (-9,20) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -228,5 (-250,9) MSEK.
- Bolaget har per den 31 december 2023 sammanlagt 81,9 (72,9) MSEK i likvida medel.

Väsentliga händelser

Under fjärde kvartalet 2023

- Bolaget redovisade starka ASTar-resultat från den första kommersiella utvärderingen på en stor biomedicinsk kongress, IBMS.
- Q-linea ingick två avtal för distribution av ASTar instrument och förbrukningsvaror i Finland/Baltikum respektive Benelux.
- Q-linea installerade sina första ASTar i USA i väntan på marknadsgodkännande.

efter periodens utgång

- Bolaget har vunnit en offentlig upphandling av instrument och förbrukningsvaror för snabb resistensbestämning (rapid AST) av Fondazione PTV i Italien.
- Q-linea har framgångsrikt avslutat de kliniska prövningarna som krävdes för att kunna lägga läkemedlet Meropenem-Vaborbactam till den befintliga ASTar-panelen.
- Bolaget meddelade att Stuart Gander tillträder som koncernchef för Q-linea och att Anders Ljunggren tillträder som vd för Q-linea AB i Sverige den 1 mars 2024.
- Q-linea har initierat ett kostnadsbesparingsprogram.
- Bolaget har fått en första order från sin distributionspartner i Finland och Baltikum samt tecknat avtal med logistikpartner för den amerikanska marknaden.
- Q-linea skapar separat dotterbolag för Podler.

Marknadsframgångar i USA och Europa



När vi summerar 2023 kan jag med stolthet konstatera att vi startade året utan partners och efter ett metodiskt arbete lyckats bygga upp ett starkt nätverk i alla våra nyckelgeografer inom EU. Vid utgången av 2023 kunde vi lägga Finland, Baltikum och Benelux till vår lista av marknader där ASTar nu är tillgänglig via partners. Dessutom etablerade vi dotterbolag i Italien och USA.

Under året bekräftade flera utvärderingsstudier värdet av snabb resistensbestämning och förbättrad diagnostik för patienter som har tillgång till tekniken. Ett exempel från England visade hur ASTar effektivt mildrade ett utbrott med en mycket resistent bakterie genom att möjliggöra snabba motåtgärder. Det är uppmuntrande att se sådana resultat, särskilt med tanke på de påfrestningar som sjukhus har genomgått under och efter pandemin. Positiva resultat från denna kommersiella utvärdering presenterades under kvartalet på IBMS-kongressen i Birmingham.

Den största jämförande studien av snabb resistensbestämning pågick under året i Belgien, och resultaten förväntas presenteras under första halvåret 2024. Jag förväntar mig att ASTar presterat lika bra i denna utvärdering som i tidigare individuella utvärderingar. Studier som belyser ASTars prestanda i verklig miljö och dess stöd för optimering av behandling är avgörande för att främja upptaget av ASTar.

Efter periodens utgång kunde vi dessutom visa att ASTar är mycket konkurrenskraftig. I vår första upphandling i Italien vann vi över våra konkurrenter trots att vi hade det högsta anbudspriset. Vi vann genom betydligt högre poäng än våra konkurrenter gällande den tekniska prestandan.

Vi märker att det intensiva arbetet med att genomföra utvärderingar hos kunder som vill testa ASTar och snabb resistensbestämning nu börjar ge resultat; över 15 upphandlingar inom EU har antingen utlysts eller förbereds. Huvuddelen av dessa är planerade i Italien, vilket var den första europeiska marknaden som vi

inriktade oss på. Det är glädjande att se att vårt dedikerade arbete för att etablera oss på den italienska marknaden nu börjar ge resultat, och vi noterar att även våra distributörer snabbt etablerar sig på sina marknader. Det är min fasta övertygelse att snabb resistensbestämning så småningom kommer att implementeras på alla sjukhus som utför blododlingsanalyser.

Sammanfattningsvis har vi gjort betydande framsteg under året, trots att marknaden påverkats kraftigt av pandemin. Kunderna har tvingats vänta med inköp, men vi ser nu att snabb resistensbestämning börjar prioriteras i sjukhusens budgetar. De första signalerna om en positiv vändning inom EU ger hopp om ökad försäljning under 2024. För att skapa ytterligare förutsättningar för kommersiellt fokus, och som tidigare kommunicerats, genomför vi nu ett omfattande omstruktureringsarbete som innebär en kostnadsbesparing om ca 50 MSEK på årsbasis med full effekt andra halvåret 2024.

I USA har dialogen med FDA fortsatt och intensifierats, och jag bedömer att ett godkännande för den amerikanska marknaden är nära. Så snart ASTar är godkänd kommer viktiga sjukhus och sjukhuskedjor att testa systemet och som förberedelse inför lanseringen i USA kunde vi under december placera de två första ASTar-systemen för utvärdering i två prominenta labb. Diskussioner om möjliga partnerskap för den amerikanska marknaden pågår och förväntas intensifieras efter godkännande.

Vi fortsätter arbetet för att få en unik New Technology Add-on Payment-kod (NTAP-kod) för den amerikanska marknaden. Vår möjlighet att ansöka om NTAP grundar sig på vår breakthrough-klassificering från FDA. Syftet med NTAP är att ge ny teknik en snabbare väg ut på marknaden. Om vi lyckas erhålla en NTAP-kod kommer ASTar-kunder att kunna få extra ersättning utöver den vanliga klumpsummaersättningen (DRG) som sjukhuset får, vilket skulle vara mycket positivt.

Eftersom detta är min sista kvartalsrapport vill jag passa på att tacka samtliga medarbetare, styrelsemedlemmar och ägare som har stöttat mig genom åren. Tillsammans har vi framgångsrikt byggt upp ett fantastiskt företag som kommer att spela en viktig roll i att förbättra vården för patienter med svåra infektioner och samtidigt bidra till kampen mot antibiotikaresistens.

Det har varit ett nöje och jag känner mig tacksam att nu kunna lämna över stafettpipen till Stuart Gander som kommer att fortsätta arbetet med att kommersialisera ASTar och utveckla bolaget i en positiv inriktning.

Uppsala, den 26 februari 2024, Jonas Jarvius, VD

Arbete med utökad panel i Europa

Utveckling under fjärde kvartalet 2023

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 säljs 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

Under kvartalet har bolaget arbetat med att lägga till läkemedlet Meropenem-Vaborbactam till den CE-märkta produkten för gramnegativa bakterier. **Vi har haft många interaktioner med kunder där detta antibiotikum i panelen togs upp som en stark önskan och vi är mycket glada över att kunna lägga till det.** De kliniska provningarna har kunnat samordnats med bolagets provningar i USA, vilket har möjliggjort ett effektivt nyttjande av resurser. Meropenem-Vaborbactam är ett kombinationsläkemedel av en karbapenem och en betalaktamashämmare med ökad aktivitet mot gramnegativa organismer. Som kommunicerats tidigare förväntar sig bolaget att den utökade panelen kommer att vara tillgänglig i Europa under andra kvartalet 2024.

Instrument

Som del i Q-lineas fortlöpande produkt och kundvårdsprogram för ASTar instrumentet har utveckling kring kommande hårdvaru- och mjukvaruuppdateringar fortsatt. Uppdateringarna syftar bland annat till att säkerställa kompatibilitet med nya hårdvarukomponenter som kommer att behöva ersätta gamla som inte längre finns tillgängliga på marknaden. Vidare har dessa förbättringar möjliggjort att installation av ASTar hos kund förenklats och kan utföras på kortare tid vilket är positivt då det möjliggör för våra distributörer att självständigt utföra installationer utan support från Q-linea.

Regulatoriska studier för amerikanska marknaden

Under kvartalet har FDAs granskning av bolagets 510(k)-ansökan för amerikanskt marknadsgodkännande av ASTar-plattformen fortsatt. Kommunikationen med FDA har intensifierats och frågorna från FDA har blivit alltmer specifika och detaljerade, vilket bolaget tolkar som att granskningsprocessen går in i sitt slutskede. Som kommunicerats tidigare är det dock svårt att bedöma exakt tidpunkt för marknadsgodkännande i USA.

Utveckling av nya produkter

Styrelsen har under kvartalet undersökt alternativ för utvecklingen av Podler och fortsatt kommersialisering inom eller utanför Q-linea för att på bästa sätt kapitalisera på värdet av tekniken. Som ett led i detta arbete har beslut tagits att lägga Podler i ett separat dotterbolag.

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.

Alla siffror i nedanstående kommentarer gäller, om inte annat anges, koncernen och inte moderbolaget.

Framtida finansiering

Q-lineas första produkt, ASTar, är godkänd för försäljning i Europa och förväntas inom kort erhålla ett FDA-godkännande. Dock genererar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde och bedriver därför kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, investeringar kopplade till strategiska partnerskap, förhandlingar med nya och befintliga investerare, finansärer och långgivare. I tillägg till detta har styrelsen godkänt att placera Podler i ett separat bolag med syfte att underlätta finansiering samt att maximera värdet för Q-lineas kärnverksamhet.

Q-lineas tillgängliga likvida medel per den 31 december 2023 uppgick till 81,9 MSEK. Därutöver finns en outnyttjad del av en lånefacilitet från Bolagets huvudägare Nexttobe uppgående till cirka 41,5 MSEK. Styrelsen bedömer att likvida medel och outnyttjad del av lånefacilitet per den 31 december ej täcker Bolagets behov för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna.

Mot bakgrund av pågående arbete med att erhålla adekvat finansiering och den nyligen implementerade kostnadsbesparingsplanen, är det styrelsens bedömning att koncernen kommer klara av att finansiera verksamheten. Om arbetet med att uppnå nödvändig finansiering inte lyckas, kan det påverka koncernens förmåga att implementera nuvarande affärsplan och även utgöra en signifikant osäkerhetsfaktor avseende koncernens fortsatta verksamhet.

Intäkter, kostnader och resultat

Nettoomsättningen i fjärde kvartalet uppgick till 61 (0) TSEK, en ökning med 61 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För helåret uppgick nettoomsättningen till 4 440 (12 788) TSEK, en minskning med 8 348 TSEK som förklaras av det avslutade samarbetet med Thermo Fischer och den kommersiella

nystart som påbörjades 2023. Försäljningen utgörs av ASTar instrument och tillhörande förbrukningsartiklar.

Övriga rörelseintäkter uppgick i fjärde kvartalet till 141 (521) TSEK och för helåret till 2 183 (1 817) TSEK och avser främst försäljning av kundspecifika prototyper till externa kunder.

Förändringen i lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor uppgick till 2 179 (2 233) TSEK i fjärde kvartalet och 2 341 (-17 017) TSEK i helåret.

Kostnader för råvaror och förnödenheter samt handelsvaror uppgick i fjärde kvartalet till -1 384 (-6 626) TSEK och för helåret till -5 786 (-17 151) TSEK.

Försäljningsmarginalerna kommer successivt att förbättras allteftersom volymerna ökar och produktmixen förskjuts mot förbrukningsartiklar. De effektiviseringsprojekt som pågår inom tillverkningsavdelningen kommer också att bidra till kommande marginalförbättringar.

Övriga externa kostnader uppgick i fjärde kvartalet till -13 033 (-16 301) TSEK, en minskning med 3 268 TSEK. För helåret uppgick kostnaderna till -64 083 (-80 695) TSEK, en minskning med 16 612 TSEK. Förändringarna förklaras till största del av att antalet konsulter minskat under både kvartalet och perioden.

Personalkostnaderna uppgick under fjärde kvartalet till -38 728 (-35 136) TSEK, en ökning med 3 592 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år trots färre antal anställda vilket förklaras av engångseffekter kopplat till företagets LTIP-program samt en periodiseringseffekt från det genomförda kostnadsbesparingsprogrammet. För helåret uppgick personalkostnaderna till -150 643 (-145 639) TSEK, en ökning med 5 004 TSEK.

Kostnader för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till -4 390 (-3 979) TSEK och för helåret till -17 521 (-15 286) TSEK. Kostnadsökningen förklaras av att Bolaget har investerat i produktionsförbättringar och ASTar instrument som används i kliniska studier som nu skrivs av.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -295 (-282) TSEK under fjärde kvartalet och -1 519 (-1 064) TSEK för helåret och avser främst valutakursförluster.

Rörelseresultatet uppgick till -55 449 (-59 570) TSEK under fjärde kvartalet och till -230 587 (-262 247) TSEK för helåret. Resultatförbättringen på 31 660 TSEK kommer främst från minskning av konsultkostnader men även från ett förbättrat bruttoreultat.

Resultat från finansiella poster uppgick till 1 226 (-4 121)

TSEK under fjärde kvartalet och till 1221 (-6 447) TSEK för helåret.

Den redovisade skatten i fjärde kvartalet och för helåret uppgick till 0 (0) TSEK.

Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till -54 222 (-63 692) TSEK och för helåret till -229 366 (-268 694) TSEK.

Finansiell ställning

Vid årets utgång uppgick likvida medel till 81 895 (72 878) TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 4 146 (3 047) TSEK, en ökning med 1 099 TSEK jämfört med utgången av 2022. Förändringen förklaras av omvärdering av andelar i intresseföretag.

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består i huvudsak av andelar i EMPE Diagnostics AB som vid kvartalets utgång uppgick till 4 095 (2 997) TSEK. Q-linea AB:s innehav är 23 400 aktier vilket motsvarar 4,97 % av kapital och röster.

Vid årets utgång var det egna kapitalet 189 636 (163 190) TSEK, soliditeten var 82 (71) procent och skuldsättningsgraden var -43 (-45) procent.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i fjärde kvartalet till -48 190 (-79 692) TSEK och för helåret till -228 522 (-250 863) TSEK. Förbättringen under kvartalet förklaras främst av rörelsekapitalets utveckling medan förbättringen för helåret främst beror på resultatförbättringen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i fjärde kvartalet uppgick till 77 264 (125 388) TSEK och för helåret till -7 766 (315 254) TSEK varav investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till -2 736 (-3 309) TSEK och för helåret till -7 766 (-17 249) TSEK. Det positiva kassaflödet kommer från avyttrade kortfristiga placeringar (se nedan).

I fjärde kvartalet har Bolaget avyttrat 80 000 (65 182) TSEK i kortfristiga placeringar. Under helåret har Bolaget avyttrat kortfristiga placeringar om totalt 0 (331 958) TSEK. För helåret har Bolaget investerat 0 (70 000) TSEK i kortfristiga placeringar varav 0 (70 000) TSEK i räntebärande fonder.

Bolaget har varken avyttrat några finansiella anläggningstillgångar i kvartalet 0 (0) TSEK eller under helåret 0 (12 000) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i fjärde kvartalet till -1 899 (-1 675) TSEK och i helåret 245 408 (-6 604) TSEK. Under året genomförde bolaget en nyemission som tillförde bolaget 262 885 TSEK före

emissionskostnader. Emissionskostnader uppgick till 10 111 TSEK.

Finansiering

Bolaget har per den 31 december 2023 tillgång till likvida medel om 81 895 (72 878) TSEK och en outnyttjad lånefacilitet om 41 547 (0) TSEK från Bolagets huvudägare Nexttobe, sammanlagt 123 442 (72 878) TSEK.

Övrig information

Valberedning

Q-lineas valberedning inför årsstämman 2024 är tillsatt och består av Öystein Engebretsen, valberedningens ordförande (Investment AB Öresund), Erika Kjellberg Eriksson, styrelseordförande Q-linea AB (Nexttobe AB) samt Ulf Landegren (Landegren Gene Technology AB).

Medarbetare

Q-linea hade 127 (151) anställda vid årets utgång, varav 53 (65) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid årets utgång var 3 (18) personer varav 1 (5) var kvinnor.

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 2022.

Definition av nyckeltal

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

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

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

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

Härledning av alternativa nyckeltal

Nedan följer en härledning för vissa alternativa nyckeltal som visar de olika nyckeltalskomponenterna som de alternativa nyckeltalen består av. Egna aktier avser eget innehav som säkerhet för leverans av prestationsaktier. Vid en eventuell inlösen kommer aktier i första hand att tilldelas av de aktier som finns i eget förvar och i andra hand genom nyemission.

Vid beräkning av nyckeltal per aktie har innehav av egna aktier exkluderats.

EBITDA

| TSEK | 2023 Okt-Dec | 2022 Okt-Dec | 2023 Jan-Dec | 2022 Jan-Dec |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat (EBIT) | -55 449 | -59 570 | -230 587 | -262 247 |
| Av- och nedskrivningar | 4 390 | 3 979 | 17 521 | 15 286 |
| EBITDA | -51 059 | -55 591 | -213 066 | -246 961 |

Soliditet

| TSEK (om inget annat anges) | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Balansomslutning | 231 976 | 229 916 |
| Eget Kapital | 189 636 | 163 190 |
| Soliditet (%) | 82% | 71% |

Skuldsättningsgrad

| TSEK (om inget annat anges) | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | - | - |
| Kortfristiga skulder till ägare | - | - |
| Total upplåning (a) | 0 | 0 |
| -Avgår likvida medel (b) | -81 895 | -72 878 |
| -Avgår kortfristiga placeringar (c) | - | - |
| -Avgår långfristiga placeringar (d) | - | - |
| Nettoskuld (e=a+b+c+d) | -81 895 | -72 878 |
| Eget kapital (f) | 189 636 | 163 190 |
| Skuldsättningsgrad (e/f) (%) | -43% | -45% |

Eget kapital per aktie

| TSEK (om inget annat anges) | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|-------------|-------------|
| Eget Kapital (a) | 189 636 | 163 190 |
| Totalt antal utestående aktier, st. (b) | 117 166 372 | 29 537 947 |
| - Avgår innehav av egna aktier, st. (c) | -328 472 | -328 472 |
| Eget kapital per aktie, SEK (a/(b-c)), SEK | 1,62 | 5,59 |

Nyckeltal och övrig information

| TSEK (om inget annat anges) | 2023 Okt-Dec | 2022 Okt-Dec | 2023 Jan-Dec | 2022 Jan-Dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultat | | | | |
| Nettoomsättning | 61 | 0 | 4 440 | 12 788 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | -51 059 | -55 591 | -213 066 | -246 961 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -55 449 | -59 570 | -230 587 | -262 247 |
| Periodens resultat | -54 222 | -63 692 | -229 366 | -268 694 |
| Per aktie | | | | |
| Eget kapital per aktie, SEK | 1,62 | 5,59 | 1,62 | 5,59 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | -0,46 | -2,18 | -3,48 | -9,20 |
| Totalt antal utestående aktier, st. | 117 166 372 | 29 537 947 | 117 166 372 | 29 537 947 |
| - varav egna aktier, st. | 328 472 | 328 472 | 328 472 | 328 472 |
| Antal utestående aktier exkl. egna aktier st. | 116 837 900 | 29 209 475 | 116 837 900 | 29 209 475 |
| Totalt genomsnittligt antal aktier, st. | 117 166 372 | 29 537 947 | 66 269 862 | 29 537 947 |
| - varav genomsnittligt antal egna aktier, st. | 328 472 | 328 472 | 328 472 | 328 472 |
| Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier | 116 837 900 | 29 209 475 | 65 941 390 | 29 209 475 |
| Kassaflöde | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -48 190 | -79 692 | -228 522 | -250 863 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 77 264 | 125 388 | -7 766 | 315 254 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 899 | -1 675 | 245 408 | -6 604 |

| TSEK (om inget annat anges) | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Finansiell ställning | | |
| Balansomslutning | 231 976 | 229 916 |
| Likvida medel | 81 895 | 72 878 |
| Kort- och långfristiga placeringar | - | - |
| Eget kapital | 189 636 | 163 190 |
| Soliditet, % | 82 | 71 |
| Skuldsättningsgrad % | neg | neg |

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

Uppsala den 26 februari 2024

Jonas Jarvius
Verkställande direktör

Erika Kjellberg Eriksson
Styrelseordförande

Mats Nilsson
Styrelseledamot

Mario Gualano
Styrelseledamot

Nina Korfu-Pedersen
Styrelseledamot

Karin Fischer
Styrelseledamot

Finn Sander Albrechtsen
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

| | | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 12 april 2024 | Årsredovisning 2023 | |
| 3 maj 2024 | Delårsrapport, kvartal 1 | januari – mars 2024 |
| 24 maj 2024 | Årsstämma 2024 | |
| 11 juli 2024 | Delårsrapport, kvartal 2 | januari – juni 2024 |
| 31 oktober 2024 | Delårsrapport, kvartal 3 | januari – september 2024 |

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 |
| Christer Samuelsson, CFO & IR | Tel: 070 - 600 1520 | E-post: christer.samuelsson@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 27 februari 2024 kl. 07:30 CEST.

Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 27 februari 2024 kl. 13:00 – 14:00 (CEST). VD Jonas Jarvius och CFO Christer Samuelsson presenterar Q-linea och kommenterar delårsrapporten för perioden januari – december 2023 samt svarar på frågor.

Om du önskar delta via webcast gå in på länk: <https://ir.financialhearings.com/q-linea-q4-report-2023>
Via webcast finns möjlighet att ställa skriftliga frågor.

Om du önskar ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken:
<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048290>

Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor.

Koncernens rapport över resultat

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | 2023 Okt-Dec | 2022 Okt-Dec | 2023 Jan-Dec | 2022 Jan-Dec |
|--|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 2 | 61 | 0 | 4 440 | 12 788 |
| Övriga rörelseintäkter | | 141 | 521 | 2 183 | 1 817 |
| Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor | | 2 179 | 2 233 | 2 341 | -17 017 |
| Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror | | -1 384 | -6 626 | -5 786 | -17 151 |
| Övriga externa kostnader | | -13 033 | -16 301 | -64 083 | -80 695 |
| Personalkostnader | 4 | -38 728 | -35 136 | -150 643 | -145 639 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -4 390 | -3 979 | -17 521 | -15 286 |
| Övriga rörelsekostnader | | -295 | -282 | -1 519 | -1 064 |
| Rörelseresultat | | -55 449 | -59 570 | -230 587 | -262 247 |
| Finansiella intäkter | | 1 432 | 396 | 2 790 | 2 174 |
| Finansiella kostnader | | -206 | -4 518 | -1 569 | -8 621 |
| Resultat från finansiella poster | | 1 226 | -4 121 | 1 221 | -6 447 |
| Resultat före skatt | | -54 222 | -63 692 | -229 366 | -268 694 |
| Inkomstskatt | | - | - | - | - |
| Periodens resultat | | -54 222 | -63 692 | -229 366 | -268 694 |
| Resultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 7 | -54 222 | -63 692 | -229 366 | -268 694 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - |
| Resultat per aktie före och efter utspädning | | -0,82 | -2,18 | -3,48 | -9,20 |

Koncernens rapport över totalresultat

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | 2023 Okt-Dec | 2022 Okt-Dec | 2023 Jan-Dec | 2022 Jan-Dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | -54 222 | -63 692 | -229 366 | -268 694 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | | - | - | - |
| Poster som senare kan återföras i resultatet | | | | |
| Verklig värdeförändring i finansiella instrument | - | 4 300 | - | 1 138 |
| Omräkningsdifferenser | -757 | -4 | -160 | -4 |
| Summa totalresultat | -54 979 | -59 395 | -229 526 | -267 559 |
| Totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -54 979 | -59 395 | -229 526 | -267 559 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - |

Koncernens rapport över finansiell ställning

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | 34 060 | 36 362 |
| Nyttjanderätter | | 21 528 | 21 957 |
| Goodwill | | 4 889 | 4 889 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | | 126 | 235 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 6 | 4 146 | 3 047 |
| Summa anläggningstillgångar | | 64 749 | 66 489 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 5 | 46 527 | 42 281 |
| Kundfordringar | | 60 | - |
| Övriga fordringar | | 35 711 | 45 798 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 3 034 | 2 469 |
| Kortfristiga placeringar | 6 | - | - |
| Likvida medel | | 81 895 | 72 878 |
| Summa omsättningstillgångar | | 167 227 | 163 426 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 231 976 | 229 916 |

Koncernens rapport över finansiell ställning

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | |
| Aktiekapital | | 5 858 | 1 477 |
| Reserver | | -163 | -4 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 1 483 364 | 1 234 972 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | -1 299 424 | -1 073 255 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 189 636 | 163 190 |
| Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | | - | - |
| Summa eget kapital | | 189 636 | 163 190 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Leasingskulder, långfristiga | | 12 905 | 14 813 |
| Summa långfristiga skulder | | 12 905 | 14 813 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Upplåning från huvudägare | 3 | - | - |
| Leverantörsskulder | | 5 305 | 21 555 |
| Leasingskulder, kortfristiga | | 7 659 | 6 117 |
| Aktuella skatteskulder | | - | - |
| Övriga skulder | | 6 805 | 11 613 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 9 665 | 12 629 |
| Summa kortfristiga skulder | | 29 435 | 51 914 |
| Summa skulder | | 42 340 | 66 726 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 231 976 | 229 916 |

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare 1) | | | | | | |
|--|-----|--------------|----------------------------|---------------|--|--------------------|
| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inklusive årets resultat | Summa eget kapital |
| Ingående balans per 2022-01-01 | | 1 477 | 1 234 972 | -1 138 | -804 858 | 430 454 |
| Periodens resultat | | - | - | - | -268 694 | -268 694 |
| Övrigt totalresultat | | - | - | 1 134 | - | 1 134 |
| Periodens totalresultat | | 0 | 0 | 1 134 | -268 694 | -267 560 |
| Aktierelaterade ersättningsprogram | 4 | - | - | - | 295 | 295 |
| Transaktioner med aktieägare | | 0 | 0 | 0 | 295 | 295 |
| Utgående balans per 2022-12-31 | | 1 477 | 1 234 972 | -4 | -1 073 255 | 163 190 |
| Ingående balans per 2023-01-01 | | 1 477 | 1 234 972 | -4 | -1 073 255 | 163 190 |
| Periodens resultat | | - | - | - | -229 366 | -229 366 |
| Övrigt totalresultat | | - | - | -742 | 582 | -160 |
| Periodens totalresultat | | - | - | -742 | -228 784 | -229 526 |
| Nyemission | | 4 381 | 258 504 | - | - | 262 885 |
| Emissionskostnader | | - | -10 111 | - | - | -10 111 |
| Aktierelaterade ersättningsprogram | 4 | - | - | - | 3 198 | 3 198 |
| Transaktioner med aktieägare | | 4 381 | 248 393 | - | 3 198 | 255 972 |
| Utgående balans per 2023-12-31 | | 5 858 | 1 483 364 | -745 | -1 298 842 | 189 636 |

¹⁾ Ägande utan bestämmande inflytande saknas.

Koncernens rapport över kassaflöden

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | 2023 Okt-Dec | 2022 Okt-Dec | 2023 Jan-Dec | 2022 Jan-Dec |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | | -55 449 | -59 570 | -230 587 | -262 247 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | 4 609 | 1 977 | 20 879 | 15 261 |
| Erhållen ränta | | 1 680 | 946 | 1 691 | 2 599 |
| Erlagd ränta | | -191 | -5 549 | -1 562 | -8 825 |
| Betald skatt | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | -49 350 | -62 197 | -209 580 | -253 212 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | | |
| Förändring av varulager | 5 | -3 195 | -19 990 | -4 265 | -13 635 |
| Förändring av kundfordringar | | 1 173 | 1 541 | -61 | 3 481 |
| Förändring av övriga kortfristiga fordringar | | 383 | -1 246 | 9 485 | 2 147 |
| Förändring av övriga kortfristiga skulder | | 2 755 | -10 339 | -7 874 | -3 096 |
| Förändring av leverantörsskulder | | 45 | 12 538 | -16 227 | 13 451 |
| Förändringar i rörelsekapital | | 1 160 | -17 496 | -18 941 | 2 349 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -48 190 | -79 692 | -228 521 | -250 863 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | | -2 736 | -3 309 | -7 766 | -17 249 |
| Investeringar i kortfristiga placeringar | | | | - | -70 000 |
| Avyttring av kortfristiga placeringar | | 80 000 | 65 182 | | 331 958 |
| Investering i finansiella anläggningstillgångar | 6 | | | | -12 000 |
| Avyttring av finansiella anläggningstillgångar | 6 | | 63 515 | | 82 545 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | 77 264 | 125 388 | -7 766 | 315 254 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | | |
| Nyemission | | - | - | 262 885 | - |
| Emissionskostnad | | - | - | -10 111 | - |
| Upptagna lån av huvudägare | 3 | - | - | 87 000 | - |
| Amortering av leasingskuld | | -1 899 | -1 675 | -7 367 | -6 525 |
| Amortering av lån | | | | -87 000 | -79 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -1 899 | -1 675 | 245 407 | -6 604 |
| Periodens kassaflöde | | 27 175 | 44 021 | 9 120 | 57 787 |
| Likvida medel vid periodens början | | 54 945 | 28 855 | 72 878 | 15 089 |
| Kursdifferens i likvida medel | | -225 | 2 | -103 | 2 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 81 895 | 72 878 | 81 895 | 72 878 |

Moderbolagets resultaträkning

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|--|-----|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | | Okt-Dec | Okt-Dec | Jan-Dec | Jan - Dec |
| Nettoomsättning | 2 | 3 012 | - | 7 391 | 12 788 |
| Övriga rörelseintäkter | | 141 | 521 | 2 183 | 1 817 |
| Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor | | -642 | 2 233 | -480 | -17 017 |
| Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror | | -1 384 | -6 626 | -5 786 | -17 151 |
| Övriga externa kostnader | | -14 450 | -18 124 | -70 191 | -87 815 |
| Personalkostnader | 4 | -34 444 | -35 136 | -142 352 | -145 639 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -2 714 | -2 526 | -11 093 | -9 693 |
| Övriga rörelsekostnader | | -292 | -282 | -1 516 | -1 064 |
| Rörelseresultat | | -50 772 | -59 939 | -221 844 | -263 774 |
| Intäkter från innehav i noterade företagsobligationer som är anläggningstillgångar | | - | 581 | - | 1 348 |
| Övriga ränteintäkter och liknande | | 1 432 | -185 | 2 790 | 826 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | - | -4 315 | -710 | -7 903 |
| Resultat från finansiella poster | | 1 432 | 581 | 2 080 | -5 729 |
| Resultat före skatt | | -49 340 | -63 857 | -219 764 | -269 503 |
| Skatt på periodens resultat | | - | - | - | - |
| Periodens resultat | | -49 340 | -63 857 | -219 764 | -269 503 |

Moderbolagets rapport över totalresultat

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|---|-----|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | | Okt-Dec | Okt-Dec | Jan-Dec | Jan - Dec |
| Periodens resultat | | -49 340 | -63 857 | -219 764 | -269 503 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | | | | | |
| Poster som senare kan återföras i resultatet | | | | | |
| Verkliga värdeförändringar i finansiella instrument | | - | 4 300 | - | 1 138 |
| Summa totalresultat | | -49 340 | -59 557 | -219 764 | -268 365 |

Moderbolagets balansräkning

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Licenser | | - | 24 |
| Teknologi och kundrelationer | | 126 | 211 |
| Goodwill | | 1 630 | 2 716 |
| Summa immateriella tillgångar | | 1 756 | 2 950 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 31 838 | 36 362 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 31 838 | 36 362 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 12 966 | 264 |
| Andra långfristiga värdepapper | 6 | 4 095 | 2 997 |
| Andra långfristiga fordringar | | 51 | 50 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 17 112 | 3 312 |
| Summa anläggningstillgångar | | 50 706 | 42 624 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 5 | 46 225 | 42 281 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | | 1 558 | - |
| Övriga fordringar | | 35 367 | 45 798 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 4 299 | 4 065 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 41 224 | 49 863 |
| Kortfristiga placeringar | | - | - |
| Kassa och bank | | 79 712 | 72 617 |
| Summa omsättningstillgångar | | 167 161 | 164 762 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 217 867 | 207 386 |

Moderbolagets balansräkning

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Bundet eget kapital | | |
| Aktiekapital | 5 858 | 1 477 |
| Summa bundet eget kapital | 5 858 | 1 477 |
| Fritt eget kapital | | |
| Överkursfond | 1 483 364 | 1 234 972 |
| Fond för verkligt värde | - | - |
| Balanserat resultat | -1 071 622 | -805 316 |
| Periodens resultat | -219 764 | -269 503 |
| Summa fritt eget kapital | 191 979 | 160 153 |
| Summa eget kapital | 197 837 | 161 630 |
| Skulder | | |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | |
| Upplåning från huvudägare | 3 | - |
| Leverantörsskuld | 4 762 | 21 515 |
| Aktuella skatteskulder | - | - |
| Övriga skulder | 6 356 | 11 613 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 8 912 | 12 629 |
| Summa kortfristiga skulder | 20 030 | 45 757 |
| Summa skulder | 20 030 | 45 757 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | 217 867 | 207 386 |

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

| Belopp i tusentals kronor (TSEK) | Not | Bundet | | Fritt | | | Summa eget kapital |
|---------------------------------------|-----|---------------|------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | Aktie-kapital | Övekurs-fond | Fond för verkligt värde | Balanserat resultat | Periodens resultat | |
| Ingående balans per 2022-01-01 | | 1 477 | 1 234 972 | -1 138 | -573 423 | -232 188 | 429 699 |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | | - | - | - | - | -269 503 | -269 503 |
| Övrigt totalresultat | | - | - | 1 138 | - | - | 1 138 |
| Resultatdisposition enligt beslut vid | | | | | | | |
| - Balanserat mot fritt eget kapital | | - | - | - | -232 188 | 232 188 | 0 |
| Summa totalresultat | | 0 | 0 | -1 138 | -232 188 | -37 315 | -269 503 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Aktierelaterade ersättningsprogram | 4 | - | - | - | 295 | - | 295 |
| Transaktioner med aktieägare | | 0 | 0 | 0 | 295 | 0 | 295 |
| Utgående balans per 2022-12-31 | | 1 477 | 1 234 972 | 0 | -805 316 | -269 503 | 161 630 |
| Ingående balans per 2023-01-01 | | 1 477 | 1 234 972 | 0 | -805 316 | -269 503 | 161 630 |
| Totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | | - | - | - | - | -219 764 | -219 764 |
| Resultatdisposition enligt beslut vid | | - | - | - | -269 503 | 269 503 | 0 |
| - Balanserat mot fritt eget kapital | | - | - | - | - | - | 0 |
| Summa totalresultat | | 0 | 0 | 0 | -269 503 | 49 739 | -219 764 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | | |
| Nyemission | | 4 381 | 258 504 | - | - | - | 262 885 |
| Emissionskostnader | | - | -10 111 | - | - | - | -10 111 |
| Aktierelaterade ersättningsprogram | 4 | - | - | - | 3 198 | - | 3 198 |
| Transaktioner med aktieägare | | 4 381 | 248 393 | - | 3 198 | - | 255 972 |
| Utgående balans per 2023-12-31 | | 5 858 | 1 483 364 | 0 | -1 071 622 | -219 764 | 197 837 |

Redovisningsprinciper och noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Q-linea har upprättat koncernredovisning i enlighet med IFRS utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU.

De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är samma principer som tillämpades och beskrevs i årsredovisning 2022. Inte heller har de viktiga uppskattningar och bedömningar som beskrevs i nämnda årsredovisning på något väsentligt sätt förändrats under perioden.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisning är upprättad 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 IFRS tillämpas, med vissa begränsningar.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen utgörs av försäljning av AStar Instrument och tillhörande förbrukningsartiklar och fördelas på geografiska marknader enligt följande:

| TSEK | 2023 Okt-Dec | 2022 Okt-Dec | 2023 Jan-Dec | 2022 Jan-Dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Sverige | - | - | 61 | - |
| Storbritannien | 60 | - | 1 522 | 12 788 |
| Frankrike | | - | 2 857 | - |
| Summa nettoomsättning per geografisk marknad | 60 | 0 | 4 440 | 12 788 |

Not 3 Transaktioner med närstående

Som närstående definieras ägare med betydande eller bestämmande inflytande, ledande befattningshavare i Bolaget, dvs. styrelsen och ledningsgrupp, samt dess nära familjemedlemmar. Utöver nämnda grupper ingår även Q-linea AB:s dotterbolag, Q-linea Inc. och Q-linea S.r.l. i närståendekretsen.

Upplysningar om transaktioner mellan Bolaget och övriga närstående presenteras nedan. Transaktioner med närstående sker till marknadsmässiga villkor.

Det tidigare lånet från Bolagets huvudägare har kvittats mot aktier i den under 2023 genomförda företrädesemissionen. Q-linea AB har per den 31 december därför inga lån kvar från Bolagets huvudägare Nexttobe AB.

Not 4 Aktierelaterade ersättningsprogram

Styrelsen har beslutat att inte genomföra det personaloptionsprogram som beslutades vid bolagsstämman den 13 juni (LTIP 2023/26). Den huvudsakliga anledningen är att den företrädesemission som genomfördes efter bolagsstämman medförde en kraftig utspädning av programmet varvid det inte bedöms kunna uppfylla sina grundläggande syften att belöna och behålla nyckelpersoner i bolaget.

Not 5 Varulager

Vid utgången av fjärde kvartalet 2023 har Bolaget ett lagervärde om 46 225 (42 281) TSEK.

| TSEK (om inget annat anges) | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Råvaror och förnödenheter | 8 531 | 8 180 |
| Handelsvaror | 27 346 | 29 450 |
| Produkter i arbete | 5 856 | 510 |
| Halvfabrikat | 2 361 | 3 317 |
| Färdigvaror | 2 131 | 824 |
| Summa varulager | 46 225 | 42 281 |

Not 6 Finansiella instrument

Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten placeras i noterade företagsobligationer med låg risk samt i räntefonder som investerar i räntebärande värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument.

De flesta i räntefonderna ingående värdepapper har en återstående löptid överstigande 3 månader, varför de redovisas som kortfristiga placeringar i stället för som likvida medel. Räntefonderna värderas till verkligt värde. Förändringar i det verkliga värdet redovisas i resultatet. De handlas på en aktiv marknad med noterade marknadspriser vilka utgör deras verkliga värde. Den 31 december 2023 innehades inga räntefonder.

Även de företagsobligationer som Q-linea investerar delar av sitt likviditetsöverskott i, handlas på en aktiv marknad med noterade marknadspriser. Dessa utgör deras verkliga värde, till vilka de värderas. Förändringar i obligationernas verkliga värde redovisas i övrigt totalresultat. Den 31 december 2023 innehades inga obligationer.

Andra långfristiga värdepappersinnehav består i huvudsak av andelar i EMPE Diagnostics AB som vid årets utgång uppgick till 4 095 (2 997) TSEK. Q-linea AB:s innehav är 23 400 aktier vilket motsvarar 4,97 % 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) | 2023 Okt-Dec | 2022 Okt-Dec | 2023 Jan-Dec | 2022 Jan-Dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | -54 222 | -63 692 | -229 366 | -268 694 |
| Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st. | 117 166 372 | 29 537 947 | 66 269 862 | 29 537 947 |
| - Avgår genomsnittligt innehav av egna aktier, st. | -328 472 | -328 472 | -328 472 | -328 472 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK) | -0,46 | -2,18 | -3,48 | -9,20 |

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 kreditriskreserv om 0 (461) TSEK. De väsentliga riskerna i Q-lineas verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022.

Not 9 Framtida finansiering

Q-lineas första produkt, ASTar, är godkänd för försäljning i Europa och förväntas inom kort erhålla ett FDA-godkännande. Dock genererar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde och bedriver därför kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, investeringar kopplade till strategiska partnerskap, förhandlingar med nya och befintliga investerare, finansärer och långgivare. I tillägg till detta har styrelsen godkänt att placera Podler i ett separat bolag med syfte att underlätta finansiering samt att maximera värdet för Q-lineas kärnverksamhet.

Q-lineas tillgängliga likvida medel per den 31 december 2023 uppgick till 81,9 MSEK. Därutöver finns en outnyttjad del av en lånefacilitet från Bolagets huvudägare Nexttobe uppgående till cirka 41,5 MSEK. Styrelsen bedömer att likvida medel och outnyttjad del av lånefacilitet per den 31 december ej täcker Bolagets behov för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna.

Mot bakgrund av pågående arbete med att erhålla adekvat finansiering och den nyligen implementerade kostnadsbesparingsplanen, är det styrelsens bedömning att koncernen kommer klara av att finansiera verksamheten. Om arbetet med att uppnå nödvändig finansiering inte lyckas, kan det påverka koncernens förmåga att implementera nuvarande affärsplan och även utgöra en signifikant osäkerhetsfaktor avseende koncernens fortsatta verksamhet.

Not 10 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Bolaget har vunnit en offentlig upphandling av instrument och förbrukningsvaror för snabb resistensbestämning (rapid AST) av Fondazione PTV i Italien.

Q-linea har framgångsrikt avslutat de kliniska prövningarna som krävdes för att kunna lägga läkemedlet Meropenem-Vaborbactam till den befintliga ASTar-panelen.

Bolaget meddelade att Stuart Gander tillträder som koncernchef för Q-linea och att Anders Ljunggren tillträder som vd för Q-linea AB i Sverige den 1 mars 2024.

Q-linea har initierat ett kostnadsbesparingsprogram.

Bolaget har fått en första order från sin distributionspartner i Finland och Baltikum samt tecknat avtal med logistikpartner för den amerikanska marknaden. Q-linea skapar separat dotterbolag för Podler.