

ASTar har testats på Akademiska sjukhuset inför studiestart

Tredje kvartalet, 1 juli - 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -50,0 (-35,8) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -48,7 (-35,1) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,80 (-1,53) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -46,7 (-35,8) MSEK.

Perioden, 1 januari - 30 september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 0,2 (1,0) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -164,5 (-117,1) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -162,1 (-115,4) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -6,55 (-5,04) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -160,6 (-117,7) MSEK.
- Per den 30 september 2020 uppgick likvida medel till 17,8 (26,0) MSEK. Kortfristiga placeringar i räntefond uppgick till 205,5 (150,4) MSEK, kortfristig del av noterade företagsobligationer 151,4 (30,1) MSEK och långfristiga placeringar i noterade företagsobligationer uppgick till 34,5 (121,0) MSEK.

Väsentliga händelser

under tredje kvartalet 2020

- Bolaget har ingått avtal med Hvidovre sjukhus i Danmark som deltagare i klinisk studie och därmed kommer både Hvidovre och Akademiska sjukhuset i Uppsala att delta i Bolagets registreringsgrundande europastudie
- Q-linea installerade det första ASTar systemet för testning på Akademiska sjukhuset inför studiestart

efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.

Intensivt kvartal lägger grunden för snar studiestart



Q-lineas tredje kvartal har varit fyllt av intensiva förberedelser inför vår europeiska registreringsgrundande kliniska studie med nyckelprodukten ASTar® som planeras att starta i fjärde kvartalet. Merparten av kvartalets aktiviteter har kretsat kring studien och vi är nu klara med de flesta av våra förberedelser. Vi har bland annat färdigställt våra verifieringsbatcher och har snart avslutat den analytiska verifieringen och förbereder oss inför starten av den kliniska valideringen.

Under kvartalet meddelade vi att laboratoriet för klinisk mikrobiologi vid Akademiska sjukhuset i Uppsala och Hvidovre sjukhus i Danmark kommer att delta i studien. Akademiska genomförde tidigare i år, tillsammans med Q-linea, en prospektiv patientstudie som gav mycket bra resultat, vilka klarade de regulatoriska gränsvärdena för EU samt USA. Den kommande studien är en prospektiv prestanda-studie med 80 till 100 patienter. Resultatet kommer att utgöra en viktig del av dokumentationen i den pågående processen för CE-IVD godkännande inför marknads lanseringen av ASTar i Europa. Studien kommer även att genomföras internt på Q-linea.

Vid Akademiska sjukhuset ställde vi i kvartalet ut ett ASTar-instrument för beta-testning och utvärdering, vilket var en viktig del av förberedelserna inför studien och lansering. Vi har ett stort antal ASTar i drift på vårt laboratorium men den återkoppling vi nu får från externa användare går inte att överskatta. Att ASTar utvärderas i riktig laboratoriemiljö hos en potentiell kund ger oss värdefulla insikter. Det är en viktig milstolpe som innebär ytterligare ett framsteg på vägen mot att ta ASTar till marknaden.

Den återkoppling vi får är bland annat att systemet är enkelt att använda. De som testat systemet på Akademiska sjukhuset anser att det går snabbt att starta en körning och att vem som helst på labbet klarar av att använda systemet. Det är den bästa feedback vi kunnat få. Användarvänlighet och tid till resultat har varit centralt för oss i vår

utveckling. Att nu få bekräftat att systemet fungerar lika enkelt som tänkt är enormt tillfredsställande och bådär gott inför framtiden. Akademiska är dessutom just den typ av större sjukhus som ASTar är utformad för.

Under kvartalet har vi haft intensifierade diskussioner med Thermo Fisher Scientific inför lansering och vi känner oss förberedda inför kommande kommersialisering så snart studien, som är själv-certifierad, är avklarad. Samarbetet med Thermo Fisher Scientific fungerar utmärkt och vi går framåt gällande allt från webinarier och marknadsmaterial till frågor om försörjningskedjan, där vi nu börjar få rutin i processerna. Vi har även börjat besöka möjliga framtida kunder.

Så snart ASTar fått CE-märkning är vi också redo att starta detaljplaneringen av vår första hälsoekonomiska studie som vi planerar att påbörja under 2021. Den planeras att utföras i Italien och den kommer att vara till nytta för oss i hela världen. Det vi lär oss i den italienska studien kommer att vara av stor nytta vid planeringen av framtida hälsoekonomiska studier som alla är tänkta att stödja vår säljprocess.

Den pågående pandemin har naturligtvis påverkat stämningen och arbetet även på Q-linea, och vi har sett vissa földeffekter främst baserat på striktare riktlinjer internt och externt. I nuläget med de stora ökningarna vi ser omkring oss finns naturligtvis en ökad risk att situationen kan komma att påverka tidsramen för de kommande kliniska studierna. Dock ser vi fortsatt att de kliniska studierna kommer att påbörjas i enlighet med tidigare kommunikation, vilket naturligtvis känns positivt.

Arbetet med förberedelserna för den amerikanska studien har trots en besvärlig covid-situation i USA löpt på bra. Intresset för att testa ASTar har precis som i Europa varit stort hos flera sjukhus och vi kommer att välja ut minst två sjukhus att samarbeta med.

Sammanfattningsvis är jag stolt över vad vi uträttat under kvartalet. Efter den riktade nyemissionen i andra kvartalet, som tillförde Bolaget 270 miljoner kronor före kostnader, är vi väl rustade för den kommande kommersialiseringen av ASTar. Jag ser fram emot den fortsatta resan med er alla och ser verkligen fram emot 2021.

Uppsala november 2020,

Jonas Jarvius, VD

Produktverifiering genomförd

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 de större sjukhusens laboratorier 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.

Utveckling under tredje kvartalet 2020

Förbrukningsartiklar

- Efter designlåsningen under det andra kvartalet har förbrukningsartiklarna under det tredje kvartalet genomgått produktverifiering för att formellt visa att produktspecifikationer uppfyllts. Verifiering av provstabilitet och möjlighet att använda olika blododlingsflaskor har genomförts.
- Bolagets pilotproduktionsavdelning har arbetat med de slutliga förberedelserna inför produktionsprocessvalidering av förbrukningsartiklar, parallellt med att man har försett produktutvecklingsprojektet med material för utveckling och verifiering.

Instrument

- Total har nu flertalet instrument tagits i drift i Q-lineas mikrobiologi-laboratorium av den instrumentgeneration som den kliniska prestandastudien kommer att genomföras på och som sedan ligger till grund för de kommersiella instrumenten. Instrumenten har under det tredje kvartalet används för att genomföra produktverifiering av förbrukningsartiklar.

Klinisk prestandastudie

- Bolaget har under det tredje kvartalet tecknat ett avtal för genomförande av den kliniska prestandastudien med Hvidovre Hospital i Köpenhamn. Sedan tidigare finns ett likadant avtal med Akademiska sjukhuset i Uppsala. Den kliniska prestandastudien planeras att genomföras med två externa sjukhus samt internt på Q-linea och planeras att starta under fjärde kvartalet.

Ekonomisk utveckling i sammandrag

Kommentarer till rapporten

Siffror inom parentes anger dels utfall för motsvarande period föregående år när det gäller resultat- och kassaflöde, dels utgående balans föregående räkenskapsår när det gäller balansräkning. Om inget annat anges avses belopp i TSEK. Samtliga belopp som anges är korrekt avrundade, vilket ibland leder till att vissa summeringar inte stämmer.

Intäkter, kostnader och resultat

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 0 (27) TSEK, en minskning med 27 TSEK jämfört med samma period föregående år. För perioden januari-september uppgick nettoomsättningen till 243 (990) TSEK, en minskning med 747 TSEK. Minskningen under perioden januari-september är främst hänförlig till Bolagets planenligt uteblivna licensintäkter EMPE Diagnostics AB då kunskapsöverföringen enligt avtal färdigställdes under andra kvartalet 2019.

Övriga rörelseintäkter uppgick i tredje kvartalet till 88 (0) TSEK och för perioden januari-september till 258 (23) TSEK. En ökning med 235 TSEK som dels avser en vidarefakturering av byggnadsinventarier dels utförda utvecklings-tjänster till externa kunder.

Rörelsens kostnader inklusive av- och nedskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 50 059 (35 864) TSEK, en ökning med 14 194 TSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För perioden januari-september uppgick rörelsens kostnader till 164 979 (118 070) TSEK, vilket utgör en ökning med 46 909 TSEK. Ökningen i både tredje kvartalet och för perioden förklaras främst av den planenliga ökningen inom tillverkning av prototyper samt ökade personalresurser.

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick i tredje kvartalet uppgick till 6 488 (4 026) TSEK, en ökning med 2 462 TSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För perioden januari-september uppgick kostnaderna för råvaror och förnödenheter till 27 157 (16 301) TSEK, en ökning med 10 856 TSEK. Kostnadsökningen i både kvartalet och för perioden förklaras av att fler ASTar har producerats och tagits i bruk, därmed har större volymer av förbrukningsartiklar använts jämfört med föregående perioder.

Övriga externa kostnader uppgick i tredje kvartalet till 19 313 (16 336) TSEK, en ökning med 2 977 TSEK och i perioden januari-september till 66 607 (52 004) TSEK, en ökning med 14 603 TSEK. Kostnadsökningen i både kvartalet och för perioden förklaras dels av att externa konsulter har utfört arbete på Palmladsgatan för att färdigställa Bolagets nya produktionslokal, dels av att Bolaget har köpt in ett nytt ERP system.

Personalkostnaderna uppgick i tredje kvartalet till 22 595 (14 415) TSEK, en ökning med 8 180 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år. För perioden januari-september uppgick personalkostnaderna till 66 677 (46 495) TSEK, en ökning med 20 182 TSEK. Kostnaderna är främst hänförlig till en ökning av antal genomsnittligt anställda inom produktutveckling, produktion och inom den kommersiella organisationen.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

EBIT Q3
-50_{MSEK}

uppgick under tredje kvartalet till 1 640 (1 004) TSEK, en ökning med 636 TSEK. För perioden januari-september uppgick av- och nedskrivningarna till 4 424 (3 033) TSEK, en ökning med 1 391 TSEK. Kostnadsökningen i både kvartalet och för perioden förklaras i huvudsak av investeringar i byggnads- och produktionsinventarier.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 23 (82) TSEK i tredje kvartalet och 114 (237) TSEK i perioden januari-september och avser främst valutakursförluster.

Rörelseresultatet uppgick till -49 971 (-35 837) TSEK i tredje kvartalet och till -164 477 (-117 057) TSEK för perioden januari-september. Ökningen i tredje kvartalet och för perioden är i huvudsak hänförlig till en ökning av råvaror och förnödenheter, övriga externa kostnader samt ökade personalkostnader.

Summa finansiella poster uppgick under tredje kvartalet till 1 315 (763) TSEK, en ökning med 552 TSEK och för perioden januari-september till 2 422 (1 703) TSEK, en ökning med 718 TSEK. Ökningen av finansiella poster förklaras främst av erhållna kupongräntor och upplupna räntor på noterade företagsobligationer.

Den redovisade skatten i tredje kvartalet samt i perioden januari-september uppgick till 0 (0) TSEK.

Periodens resultat uppgick till -48 655 (-35 074) TSEK i tredje kvartalet samt -162 056 (-115 354) TSEK i perioden januari-september.

Finansiell ställning

Vid utgången av tredje kvartalet uppgick likvida medel till 17 796 (25 968) TSEK. Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten under de kommande 12 månaderna har placerats dels i räntefonder, dels i noterade företagsobligationer. Under perioden januari-september genomförde Bolaget en riktad nyemission som förbättrade den finansiella ställningen med 270 000 TSEK före emissionskostnader. Bolaget investerade under perioden likviden från nyemissionen i räntebärande värdepapper 185 000 TSEK och i noterade företagsobligationer 50 000 TSEK.

På balansdagen uppgick Bolagets kortfristiga placeringar till 356 891 (180 512) TSEK bestående av räntefonder samt av den kortfristig del av noterade företagsobligationer. Räntefonderna investerar i räntebärande värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument som i slutet av tredje kvartalet uppgick till 205 535 (150 419) TSEK. Räntefondernas verkliga värde uppgick vid slutet av tredje kvartalet till 206 616 TSEK (nivå 1 inom verkligt värdehierarkin). Bolagets kortfristiga del av de noterade företagsobligationer uppgick i slutet av tredje kvartalet till 151 356 (30 092) TSEK. Värdet inkluderar upplupna kupongräntor.

Summa finansiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 37 526 (124 023) TSEK, en minskning med 86 497 TSEK. Minskningen förklaras av en omklassificering mellan finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar då löptiden av de noterade innehaven är kortare än 12 månader. 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 värderades de till upplupet anskaffningsvärde som uppgick till 34 552 (120 976) TSEK. Vid varje redovisningstillfälle genomförs ett nedskrivningstest, vilket medförde en nedskrivning som uppgick till -73 (0) TSEK för perioden januari-september.

Soliditet
92%

Andra långfristiga finansiella anläggningstillgångar består främst av andelar i EMPE Diagnostics AB som vid kvartalet utgång uppgick till 2 997 (2 997) TSEK.

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 435 715 (340 944) TSEK, soliditeten 92 (91) procent och skuldsättningsgraden -94 (-96) procent.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -46 711 (-35 777) TSEK och för perioden januari-september till -160 585 (-117 696) TSEK. Ökningen av kassautflödet från den löpande verksamheten var främst beroende av att rörelseförlusten ökade jämfört med motsvarande period föregående år.

Förändringar av rörelsekapital uppgick till -659 (-2 374) TSEK för tredje kvartalet och till -5 413 (-6 277) TSEK för perioden januari-september. Förändringarna i rörelsekapital i tredje kvartalet är främst hänförliga till övriga kortfristiga fordringar har ökat vilket har motverkats av att leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder ökat under kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under tredje kvartalet till 27 233 (35 719) TSEK och för perioden januari-september till -101 443 (-217 223) TSEK. Investeringar i byggnads- och produktionsutrustning uppgick under tredje kvartalet till -2 660 (-3 147) TSEK för perioden januari-september till -12 214 (-4 219) TSEK, ökningen förklaras av att Bolaget har byggt upp produktionskapacitet på Palmbladsgatan i Uppsala. Under tredje kvartalet har Bolaget inte investerat i kort- och långfristiga placeringar, men under perioden januari-september investerades -185 000 (-170 000) TSEK i korta räntefonder och -50 127 (-151 776) TSEK i noterade företagsobligationer. Alla placeringar tillhör den högre skalan enligt S&P och Moodys. Avyttringar av kortfristiga placeringar sker för att täcka löpande omkostnader. Dessa avyttringar uppgick under tredje kvartalet till 29 894 (38 865) TSEK och för perioden januari-september till 129 885 (108 772) TSEK. Under tredje kvartalet har inga obligationer förfallit men i perioden januari-juni förföll två obligationer till ett sammanlagt värde av 16 013 (0) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -708 (-105) TSEK i tredje kvartalet. För perioden januari-september uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 253 857 (-315) TSEK. Förändringen i perioden förklaras av den riktade nyemissionen om 270 000 (16) TSEK, med avdrag för emissionskostnader som uppgick till -15 845 (0) TSEK. Förändringen i tredje kvartalet förklaras av tillkommande emissionskostnader som uppgick till -620 (0) TSEK.

I motsvarande kvartal 2019 bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten av en emission och förvärv av totalt 211 048 aktier till kvotvärde 0,05 kr per aktie som syftade till att säkerställa leverans av prestationsaktier inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogram LTIP 2018.

Bolaget har amorterat lån till kreditinstitut som uppgick till -88 (-105) TSEK i tredje kvartalet och -298 (-315) TSEK för perioden januari-september. Ett av lånen till de externa instituten har återbetalats, därav lägre amorteringar.

Finansiering

För att hantera Bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med Bolagets strategiska plan genomförde Bolaget en riktad nyemission under perioden januari-september, 2020. Denna emission tillförde Bolaget 270 000 TSEK före emissionskostnader. Bolaget har per den 30

september 2020 att tillgå likvida medel som uppgår till 17 796 (25 968) TSEK, kortfristiga placeringar inklusive kortfristig del av långfristiga värdepapper 356 891 (180 512) TSEK samt långfristiga noterade företagsobligationer om 34 479 (120 976) TSEK.

Framtida finansiering

Q-linea har ännu inga godkända produkter och genererar inget eget positivt kassaflöde. Under perioden januari-september genomfördes en riktad nyemission om 270 MSEK före emissionskostnader som beskrivs i stycket "Finansiering" ovan. Med den likvid som då tillfördes Bolaget bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 30 september, 2020 är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under minst de nästkommande 12 månaderna.

Övrig information

Valberedning

Q-lineas valberedning inför årsstämman 2021 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 100 (64) anställda omräknat till heltidstjänster vid kvartalets utgång, varav 41 (24) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid kvartalets utgång var 34 (40) personer varav 7 (9) personer 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. Per dagen för denna delårsrapports undertecknande har Q-linea sett en något förhöjd sjukfrånvaro både direkt och indirekt och fler medarbetare som arbetar hemifrån.

Även om det i nuläget inte går att uppskatta i vilken omfattning Q-lineas verksamhet kan komma att påverkas är följande de 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
- Utgiftsnivåer och finansieringsstrategi

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, kliniska prövningar samt beroendet av nyckelpersoner. En utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2019, sid 28-68.

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 ovan nämnda 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.
Justerat eget kapital	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.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster enligt resultaträkning.	Resultatmått som används för externa jämförelser.
Soliditet %	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.
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 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.
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	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)	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Rörelseresultat (EBIT)	-49 971	-35 837	-164 477	-117 057	-179 115
Av- och nedskrivningar	1 640	1 004	4 424	3 033	4 127
EBITDA	-48 331	-34 833	-160 053	-114 024	-174 988

Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Balansomslutning	471 819	421 783	374 407
Eget kapital	435 715	400 251	340 944
Soliditet (%)	92%	95 %	91 %

Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Långfristiga skulder till kreditinstitut (a)	118	411	331
Kortfristiga skulder till kreditinstitut (b)	292	403	378
Total upplåning (c=a+b)	410	814	709
- Avgår Likvida medel (d)	-17 796	-19 204	-25 968
- Avgår Kortfristiga placeringar (e)	-356 891	-211 228	-180 512
- Avgår Långfristiga placeringar (f)	-34 479	-151 776	-120 976
Nettoskuld (g=c+d+e+f)	-408 756	-381 393	-326 746
Eget kapital (h)	435 348	400 251	340 944
Skuldsättningsgrad (g/h) (%)	-94%	-95 %	-96 %

Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget kapital (a)	435 715	400 251	340 944
Totalt antal utestående aktier, st (b)	27 337 947	23 235 387	23 235 387
- Avgår innehav av egna aktier, st (c)	-328 472	-328 472	-328 472
Eget kapital per aktie a/(b+c), SEK	16,13	17,47	14,88

Nyckeltal och övrig information

	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Resultat					
Nettoomsättning	0	27	243	990	1 005
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-48 331	-34 833	-160 053	-114 024	-174 988
Rörelseresultat (EBIT)	-49 971	-35 837	-164 477	-117 057	-179 115
Periodens resultat	-48 655	-35 074	-162 056	-115 354	-177 354
Per aktie					
Eget kapital per aktie, SEK	16,13	17,47	16,13	17,47	14,88
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,80	-1,53	-6,55	-5,04	-7,74
Totalt antal utestående aktier, st	27 337 947	23 235 387	27 337 947	23 235 387	23 235 387
- varav egna aktier, st	328 472	328 472	328 472	328 472	328 472
Antal utestående aktier exkl. egna aktier st	27 009 475	22 906 915	27 009 475	22 906 915	22 906 915
Genomsnittligt antal aktier, st	27 337 947	23 213 689	25 066 564	23 104 611	23 104 611
- varav genomsnittligt antal egna aktier, st	328 472	306 774	328 472	197 696	197 696
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier, st	27 009 475	22 906 915	24 738 092	22 906 915	22 906 915
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46 711	-35 777	-160 585	-117 696	-169 760
Kassaflöde från investeringsverksamheten	27 233	35 719	-101 443	-217 223	-159 827
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-708	-105	253 857	-315	1 119

TSEK (om inget annat anges)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Finansiell ställning			
Balansomslutning	471 819	421 783	374 407
Likvida medel	17 796	19 204	25 968
Kort- och långfristiga placeringar	391 370	363 004	301 488
Eget kapital	435 715	400 251	340 994
Soliditet, %	92	95	91
Skuldsättningsgrad %	-94	-95	-96

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 4 november 2020

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

18 februari 2021	Bokslutskommuniké	januari – december 2020
Vecka 15	Årsredovisning 2020	
6 maj 2021	Delårsrapport, kvartal 1	januari – mars 2021
25 maj 2021	Årsstämma	
15 juli 2021	Delårsrapport, kvartal 2	januari – juni 2021
4 november 2021	Delårsrapport, kvartal 3	januari – september 2021

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 är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 november 2020 kl. 07.30 CET.

Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 5 november kl. 13:00 – 14:00 (CET). VD Jonas Jarvius och CFO Anders Lundin presenterar Q-linea och kommenterar delårsrapporten för perioden januari – september 2020 samt svarar på frågor.

Webbcast: <https://tv.streamfabriken.com/q-linea-q3-2020>

Telefonnummer till telefonkonferens: SE: +46856642704 UK: +443333009268 US: +18332498403

Resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	1	0	27	243	990	1 005
Övriga rörelseintäkter		88	0	258	23	11
Summa rörelsens intäkter		88	27	502	1 013	1 016
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-6 488	-4 026	-27 157	-16 301	-28 585
Övriga externa kostnader		-19 313	-16 336	-66 607	-52 004	-75 847
Personalkostnader		-22 595	-14 415	-66 677	-46 495	-71 324
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 640	-1 004	-4 424	-3 033	-4 127
Övriga rörelsekostnader		-23	-82	-114	-237	-249
Summa rörelsens kostnader		-50 059	-35 864	-164 979	-118 070	-180 131
Rörelseresultat		-49 971	-35 837	-164 477	-117 057	-179 115
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 226	771	3 423	1 729	2 467
Räntekostnader och liknande resultatposter		89	-8	-1 001	-26	-706
Resultat från finansiella poster		1 315	763	2 422	1 703	1 761
Resultat före skatt		-48 655	-35 074	-162 056	-115 354	-177 354
Skatt på periodens resultat						-
Periodens resultat		-48 655	-35 074	-162 056	-115 354	-177 354

Rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Periodens resultat		-48 655	-35 074	-162 056	-115 354	-177 354
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-	-	-	-
Summa totalresultat		-48 655	-35 074	-162 056	-115 354	-177 354
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	6	-1,80	-1,53	-6,55	-5,04	-7,74
Genomsnittligt antal aktier, st		27 009 475	22 906 915	24 738 092	22 906 915	22 906 915

Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Licenser		185	256	238
Teknologi och kundrelationer		462	628	586
Goodwill		5 160	6 247	5 975
Summa immateriella tillgångar		5 806	7 130	6 799
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		22 353	10 920	13 570
Summa materiella anläggningstillgångar		22 353	10 920	13 570
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga värdepapper	5,7	37 476	154 773	123 973
Andra långfristiga fordringar		50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar		37 526	154 823	124 023
Summa anläggningstillgångar		65 685	172 873	144 392
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		93	13	17
Övriga fordringar		28 838	16 519	20 129
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 516	1 946	3 389
Kortfristiga placeringar	4	356 891	211 228	180 512
Summa kortfristiga fordringar		388 338	229 706	204 047
Kassa och bank		17 796	19 204	25 968
Summa omsättningstillgångar		406 134	248 910	230 015
SUMMA TILLGÅNGAR		471 819	421 783	374 407

Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 367	1 162	1 162
Ej registrerat aktiekapital		-	-	5
Summa bundet eget kapital		1 367	1 162	1 167
Fritt eget kapital				
Överkursfond		951 017	695 528	697 062
Balanserat resultat		-354 613	-181 086	-179 930
Periodens resultat		-162 056	-115 354	-177 354
Summa fritt eget kapital		434 348	399 089	339 777
Summa eget kapital		435 715	400 251	340 944
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		119	411	331
Summa långfristiga skulder		119	411	331
Kortfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		292	403	378
Leverantörsskulder		13 960	7 597	9 181
Aktuella skatteskulder		1 598	896	1 158
Övriga skulder		2 731	1 957	2 496
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 405	10 268	19 919
Summa kortfristiga skulder		35 986	21 121	33 132
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		471 819	421 783	374 407

Förändringar i Eget kapital

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Not	Aktie kapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans per 2019-01-01		1 145	-	695 528	-54 862	-128 353	513 458
Totalresultat							
Periodens resultat		-	-	-	-	-115 354	-115 354
<i>Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma</i>							
- Balanseras mot fritt eget kapital		-	-	-	-128 353	128 353	0
Summa Totalresultat		-	-	-	-128 353	12 999	-115 354
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	3	16	-	-	-	-	16
Förvärv egna aktier	3	-	-	-	-16	-	-16
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	2 146	-	2 146
Summa Transaktioner med aktieägare		16	-	-	2 130	-	2 146
Utgående balans per 2019-09-30		1 162	-	695 528	-181 086	-115 354	400 251
Ingående balans per 2019-01-01		1 145	-	695 528	-54 862	-128 353	513 458
Totalresultat							
Årets resultat		-	-	-	-	-177 354	-177 354
<i>Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma</i>							
- Balanseras mot fritt eget kapital		-	-	-	-128 353	128 353	0
Summa Totalresultat		-	-	-	-128 353	-49 001	-177 354
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	3	16	5	1 533	-	-	1 555
Förvärv egna aktier	3	-	-	-	-16	-	-16
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	3 301	-	3 301
Summa Transaktioner med aktieägare		16	5	1 533	3 285	-	4 840
Utgående balans per 2019-12-31		1 162	5	697 062	-179 930	-177 354	340 944
Ingående balans per 2020-01-01		1 162	5	697 062	-179 930	-177 354	340 944
Totalresultat							
Periodens resultat		-	-	-	-	-162 056	-162 056
Resultatdisposition		-	-	-	-177 354	177 354	0
Summa Totalresultat		-	-	-	-177 354	15 299	-162 056
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission		205	-5	269 800	-	-	270 000
Emissionskostnader		-	-	-15 845	-	-	-15 845
Aktierelaterade ersättningsprogram	3	-	-	-	2 672	-	2 672
Summa Transaktioner med aktieägare		205	-5	253 955	2 672	-	256 827
Utgående balans per 2020-09-30		1 367	0	951 017	-354 613	-162 056	435 715

Rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat						
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-49 971	-35 837	-164 477	-117 057	-179 115
- Återläggning av avskrivningar		1 640	1 004	4 424	3 033	4 127
- Aktierelaterade ersättningsprogram	3	1 085	853	2 672	2 146	3 301
- Licensintäkter betalt genom aktier		-	-	-	-500	-500
Erhållen ränta		915	771	1 866	1 729	2 516
Erlagd ränta		-22	-8	-97	-26	-47
Betald skatt		299	-187	440	-745	594
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-46 053	-33 403	-155 172	-111 420	-169 124
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning/minskning kundfordringar		134	30	-76	-13	-17
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-3 847	1 148	-7 837	-3 747	-8 799
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		1 245	-2 622	-2 279	-290	8 823
Ökning/minskning leverantörsskulder		1 809	-930	4 779	-2 226	-643
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		<i>-659</i>	<i>-2 374</i>	<i>-5 413</i>	<i>-6 277</i>	<i>-636</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-46 711	-35 777	-160 585	-117 696	-169 760
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		- 2 660	-3 147	-12 214	-4 219	-7 632
Investeringar i kortfristiga placeringar		-	-	-185 000	-170 000	-170 000
Avyttring av kortfristiga placeringar		29 894	38 865	129 885	108 772	169 581
Investering i finansiella anläggningstillgångar		-	-	-50 127	-151 776	-151 776
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		-	-	16 013	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		27 233	35 719	-101 443	-217 223	-159 827
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	6	270 000	16	1 555
Emissionskostnader		-620	-	-15 845	-	-
Förvärv egna aktier		-	-6	-	-16	-16
Amortering av lån		-88	-105	-298	-315	-420
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-708	-105	253 857	-315	1 119
Periodens kassaflöde		-20 186	-163	-8 172	-335 234	-328 470
Likvida medel vid periodens början		37 983	19 367	25 968	354 438	354 438
Likvida medel vid periodens slut		17 796	19 204	17 796	19 204	25 968

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.

Redovisat värde för kortfristiga finansiella tillgångar och skulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom dessa poster är kortfristig till sin natur. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2019, sidan 53.

Delårsrapporten omfattar sidorna 1–21 och sidorna 1–12 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport.

Innehav av egna aktier

Q-linea innehar 328 472 egna aktier vid utgången av det tredje kvartalet 2020. 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:

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2020	2019	2020	2019	2019
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Sverige	-	27	243	990	1 005
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	-	27	243	990	1 005

Nettoomsättningen fördelat på intäktsstyp:

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2020	2019	2020	2019	2019
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Licensintäkter	-	-	-	500	500
Prototyputveckling	-	27	243	490	505
Summa nettoomsättning per intäktsstyp	-	27	243	990	1 005

Licensintäkter 2019 härrör från det licensavtal som tecknades mellan EMPE Diagnostics AB och Q-linea under 2017. Sedan tredje kvartalet 2019 har Q-linea planerligt inte erhållit några licensintäkter från EMPE då kunskapsöverföringen enligt avtal färdigställdes under andra kvartalet 2019.

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

Licensavtalet som tecknades 2017 mellan EMPE Diagnostics AB och Q-linea avslutades 2019. 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.

Not 3 Aktierelaterade ersättningsprogram

Vid tredje kvartalets utgång har Q-linea tre pågående aktierelaterade ersättningsprogram, LTIP 2018 och LTIP 2019 samt personaloptionsprogram 2020/2023.

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 prestationsaktier 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 2 838 (885) TSEK och i perioden januari-september till 4 775 (2 021) 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 prestationsaktier 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 533 (0) TSEK och i perioden januari-september till 1 030 (0) TSEK.

Personaloptionsprogram 2020/2023

Vid Bolagets årsstämma den 26 maj 2020 beslutades om att införa ett Personaloptionsprogram 2020/2023 för Bolagets anställda. Personaloptionsprogrammet ska omfatta högst 350 000 personaloptioner som ska erbjudas vederlagsfritt till personer som är anställda i Bolaget per den 15 juni 2020.

Varje personaloption ska berättiga innehavaren att, vid måluppfyllnad av vissa av styrelsen uppsatta strategiska och operationella mål, efter en intjänandeperiod om tre år 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 26 maj 2020. Teckningskursen kan dock inte i något fall understiga kvotvärdet.

De anställda är indelade i tre kategorier och personaloptionsprogram 2020/2023 föreslås innebära att följande personaloptioner ska kunna tilldelas anställda inom kategorierna:

VD: VD kan tilldelas högst 16 200 personaloptioner.

Ledningsgrupp: deltagare inom denna kategori kan tillsammans tilldelas högst 69 600 personaloptioner. Dock kan varje deltagare tilldelas högst 8 700 personaloptioner.

Andra anställda: deltagare inom denna kategori kan tilldelas högst 3 700 personaloptioner.

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 459 970 teckningsoptioner till Bolaget, varav högst 109 970 teckningsoptioner emitterades för att täcka eventuella kassaflödesmässiga effekter till följd av sociala avgifter med anledning av programmet.

Per den 30 juni 2020, då programmet stängde för nya deltagare tilldelades totalt 345 850 personaloptioner till de deltagare som anmält sig till programmet. Tilldelningen av personaloptioner per deltagare och kategori framgår av tabellen nedan.

Kategori	Antal deltagare	Antal utdelade personaloptioner per deltagare	Antal tilldelade personaloptioner per kategori
VD	1	15 660	15 660
Ledningsgrupp	7	8 410	58 870
Övriga anställda	76	3 570	271 320
Totalt	84	-	345 850

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 den 30 juni 2020 baserades på genomsnittskursen på tilldelningsdagen och beräknades till 11,38 kr per option.

Vid tredje kvartalets utgång fanns det 345 850 (0) utestående personaloptioner. Optionsvärdet på balansdagen uppgick till 71,61 SEK per option och beräknades enligt Black & Scholes modell. Redovisad kostnad inklusive sociala avgifter i tredje kvartalet uppgick till 832 (0) TSEK och i perioden januari-september till 832 (0) TSEK.

Not 4 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 fonder 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 356 891 (180 512) TSEK, varav 151 356 (30 093) motsvarar kortfristiga del av Bolagets noterade företagsobligationer. Det verkliga värdet på räntefonderna uppgick till 206 616 SEK och det verkliga värdet på obligationerna uppgick till 151 437 SEK.

Not 5 Andra långfristiga värdepapper

Andra långfristiga värdepappersinnehav består i huvudsak av noterade företagsobligationer med låg risk som på balansdagen värderades till ett upplupet anskaffningsvärde om 34 479 (120 976) TSEK. Värdet inkluderar en kreditreserv om TSEK 73 (0). Bolaget har minskat kreditreserven från 210 (0) till 73 (0) under tredje kvartalet då Bolaget bedömer att obligationsmarknaden har förbättrats sedan första kvartalet. Obligationerna tillhör alla nivå 1 inom verkligt värdehierarkin. Bolaget använder kreditinformation ifrån S&P samt Moodys i sin bedömning.

Bilia AB meddelade i slutet av tredje kvartalet att de avser att förtidslösa en av sina företagsobligationer. På balansdagen 2020-09-30 är obligationen inlöst och Bolaget har ännu inte erhållit likvida medel och redovisar då obligationen som kortfristig placering. Under perioden januari-september har obligationer, exklusive Bilia förfallit till ett värde om sammanlagt 16 013 (0) TSEK samt utbetalats. Kupongräntor kopplade till obligationerna är både rörliga och fasta med periodiska utbetalningar. Erhållna kupongräntor i tredje kvartalet uppgick till 801 (602) TSEK och i perioden januari-september till 1 753 (1 467) 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 2020, 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 motsvarar fortfarande 5,88 %.

Not 6 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att årets resultat divideras med ett vägt genomsnitt av antalet utestående stamaktier, exklusive innehav av egna aktier, under perioden:

TSEK (om inget annat anges)	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Periodens resultat	-48 655	-35 074	-162 056	-115 354	-177 354
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st	27 337 947	23 213 689	25 066 564	23 104 611	23 104 611
- Avgår genomsnittligt innehav av egna aktier, st	328 472	306 774	328 472	197 696	-197 696
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-1,80	-1,53	-6,55	-5,04	-7,74

Not 7 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.

Under tredje kvartalet minskade Bolaget den kreditreserv som uppgick till 210 (0) TSEK vid utgången av första kvartalet till 73 (0) TSEK vid utgången av tredje kvartalet. Bolaget bedömer att osäkerheten på obligationsmarknaden har minskat. Detta medförde en realiserad intäkt om 137 (0) TSEK i tredje kvartalet. De väsentliga riskerna i Q-lineas verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2019 samt i prospektet som upprättades inför noteringen på Nasdaq Stockholm på sidorna 17–33.

Not 8 Framtida finansiering

Q-linea har ännu inga godkända produkter och genererar inget eget positivt kassaflöde. Under perioden januari-september genomförde Bolaget en riktad nyemission som tillförde Bolaget 270 MSEK före emissionskostnader. Den riktade nyemissionen beskrivs stycken "Finansiering" ovan. Med den likvid som då tillfördes Bolaget bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 30 september 2020 är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under minst de nästkommande 12 månaderna.

Not 9 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inget väsentligt att rapportera efter periodens utgång.

Revisorns granskningsrapport

Q-linea AB, org.nr: 556729-0217

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Q-linea AB per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 4 november 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor