

IMPLEMENTERING AV DEN NYA MARKNADSSTRATEGIN

Fjärde kvartalet, 1 oktober – 31 december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (3,9) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -59,6 (-51,2) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -63,7 (-51,1) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,18 (-1,75) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -79,7 (-89,4) MSEK.

Helåret, 1 januari – 31 december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 12,8 (9,3) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -262,2 (-232,0) MSEK.
- Årets resultat uppgick till -268,7 (-231,4) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -9,20 (-8,20) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -250,9 (-249,2) MSEK.
- Bolaget har per den 31 december 2022 sammanlagt 72,9 (347,8) MSEK i tillgängliga medel.

Väsentliga händelser

Under fjärde kvartalet 2022

- Q-linea AB grundade i december 2022 ett dotterbolag i USA. Q-linea utgör därmed en koncern och avger i denna bokslutskommuniké för första gången en koncernredovisning enligt IFRS jämte moderbolagets årsredovisning. Denna förändring har även inneburit att viss omräkning av tidigare perioders redovisningar enligt de regler som gäller i IFRS och som redogörs för i not 2 under "Redovisningsprinciper och noter" nedan.
- Q-linea fick ett erbjudande om räntefritt lån som uppgår till 100 MSEK av bolagets huvudägare Nexttobe. Syftet är att konvertera lånet till aktier till gällande kurs om Q-linea i framtiden emitterar nya aktier. Vid årets utgång var lånet ej utnyttjat.

efter periodens utgång

- Q-linea har tecknat ett distributionspartnerskap för ASTar instrument och förbrukningsartiklar för den brittiska marknaden med Pro-Lab Diagnostics.
- Bolaget erhöll certifiering enligt den nya och mer omfattande EU-förordningen för in-vitro diagnostiska, medicintekniska produkter, IVDR.
- Q-linea startar kompletterande testning för 510(k)-ansökan i USA efter återkoppling från FDA.
- Q-linea presenterade en uppdaterad kommersialiseringsstrategi och Nexttobe, Q-lineas majoritetsägare, utökar den nuvarande lånefaciliteten från 100 miljoner kronor till 200 miljoner kronor.

IMPLEMENTERING AV DEN NYA MARKNADSSTRATEGIN



Årets fjärde kvartal var sannerligen ett kvartal av transformation. Vi sitter nu i förarsätet när det gäller vår kommersialiseringsstrategi och vi gläder oss åt det stora intresse vi sett för ASTar under året som gått.

Det samarbete som vi 2020 ingick med Thermo Fisher såg vi på med stor tillförsikt. Våra organisationer såg på framtiden för infektionsdiagnostik på samma sätt. När Thermo Fisher ändrade sin ambition och strategiskt valde att fokusera på sin kärnverksamhet såg vi från bägge håll att samarbetet inte längre passade någon av våra organisationer.

Under kvartalet genomförde vi tillsammans med Thermo Fisher en mängd överlämningsaktiviteter för att avsluta distributionsavtalet. Detta tog mycket tid eftersom vi besökte sajt för sajt för att överlämningen av kunder, potentiella kunder, studier och andra utvärderingar skulle bli så bra som möjligt. I slutet av kvartalet blev vi klara med alla överlämningar.

Intresset vi sett för ASTar under den första lanseringsperioden i Europa gör att vi känner oss trygga i vår uppdaterade kommersialiseringsstrategi. Vi utökar den interna säljkåren i EU och USA men kommer också att arbeta tillsammans med distributörer för att utöka vår räckvidd. I Europa anställer vi selektivt för att förstärka säljkåren på utvalda marknader och avser att starta dotterbolag i ett fåtal utvalda nyckelgeografier under 2023. I USA går vi in med en mer fokuserad säljstyrka i eget dotterbolag.

Planen är att förankra nyckelgeografier i egen regi och att stötta med distributörsmarknader. Vi är mycket selektiva i vilka distributörer vi vill arbeta med för att säkerställa att vi blir prioriterade i deras sortiment samt att de har en mycket god marknadskänedom. Vi kunde glädjande, och i linje med vår nya strategi, meddela att vi slutit distributörsavtal med Pro-Lab Diagnostics för ASTar i Storbritannien efter utgången av kvartalet. Vi kommer fortsatt att gå metodiskt fram för att hitta den bästa kommersialiseringslösningen på respektive marknad.

Sammantaget ser vi ett stort intresse hos de sjukhus som utvärderat ASTar och vi har påbörjat arbetet med att

konvertera till kommersiella kontrakt under 2023.

En sak vi lärt oss under året är att Europa är en mer o mogen marknad än USA avseende snabb AST. Sjukhus och laboratorier är inte lika vana vid snabb resistensbestämning, därför bedömer vi att det kommer att krävas gedigna hälsoekonomiska studier, mer vetenskapliga bevis och även jämförande studier med andra system för snabb AST så att kunderna får se hur systemen skiljer sig åt.

För att möta detta behov medverkar vi i en jämförande studie som startades under slutet av kvartalet. Studien jämför fördelarna för tre olika fenotypiska system för snabb resistensbestämning med nuvarande vårdstandard när det gäller diagnostisk prestanda, arbetsflödesanpassning och minskning av tiden till optimal antibiotikabehandling. Totalt kommer 240 patienter att inkluderas i studien. Med tanke på bredden på ASTars antibiotikapanel och den korta tiden till svar bedömer vi att ASTar kommer att komma mycket väl ut i jämförelsen. Då studien drivs av ett oberoende sjukhus kan vi i dagsläget inte ge information om när den beräknas att avslutas men vi uppskattar att resultat kommer att presenteras under första halvåret 2023.

Ytterligare en viktig nyhet under kvartalet var det löfte om ett räntefritt lån om 100 miljoner kronor som vi fick från vår huvudägare Nexttobe. Löftet speglar den tilltro vår huvudägare har till vårt arbete. Lånet som erbjudits utan tidsbegränsning avses konverteras till aktier till gällande kurs om Q-linea i framtiden skulle emittera nya aktier. Stödet från våra ägare är mycket viktigt i denna fas.

Q-linea är just nu samtidigt ett utvecklingsbolag och en kommersiell organisation. Vi kommer att fortsätta att satsa på utveckling, men våra utvecklingskostnader kommer att minska, likaså kostnaderna för de registreringsgrundande aktiviteterna i Europa och USA. Samtidigt ersätts dessa kostnader av kommersialiseringskostnader.

Kvartalet har varit en tid av transformation när vi tagit ett fastare grepp om vår egen utveckling. Denna transformation med den nya kommersialiseringsstrategin kommer att fortsätta under 2023 men baserat på det intresse vi ser för ASTar jag ser framåt med stor tillförsikt. Man bör dock räkna med att 2023 blir ett år i transformation där försäljningen realistiskt kommer ligga på en liknande nivå som 2022 med målsättningen att se en tydligt positiv utveckling av försäljningen under 2024.

Uppsala, den 15 februari 2023, Jonas Jarvius, VD

Diskussioner med FDA intensifieras

Utveckling under fjärde kvartalet 2022

Q-linea fokuserar på att förse marknaden med automatiska system för snabb antibiotikakänslighetstestning, s.k. AST-analys (Antibiotic Susceptibility Test) av bakterier som orsakar infektionssjukdomar, i första hand sepsis.

ASTar kommer att säljas till sjukhusens mikrobiologilaboratorier och är ett helautomatiskt instrument som med hjälp av de förbrukningsartiklar som Bolaget har utvecklat kan mäta bakteriers känslighet för olika antibiotika. Målet är att instrumentet ska kunna leverera patientspecifik behandlingsrekommendation för val av antibiotika mer än 24 timmar snabbare än dagens traditionella tekniker och därmed kunna rädda liv.

Förbrukningsartiklar

I utvecklingen av företagets kommande förbrukningsartiklar för Grampositiva bakterier har fokus under kvartalet främst varit på processutveckling för att skapa förutsättningar för helt intern produktion av AST-skivan. Detta innefattar bland annat dispensering och torkning av nya antibiotika samt metoder för kvalitetskontroll av dessa. Bolaget genomförde en produktionsverifiering med mycket gott resultat. Syftet är att snabbare ta fram nya AST-skivor och samtidigt sänka produktionskostnaderna.

Parallellt med detta har produktionen av Gramnegativa kit fortsatt för kommersiella leveranser av den CE-märkta produkten till Thermo Fisher Scientific, som under en övergångsperiod kommer att sälja förbrukningsartiklar innan detta tas över i Q-lineas regi.

Uppskalning och sänkning av produktionskostnaderna

Arbetet med att pressa ner produktionskostnaderna och öka produktionskapaciteten för förbrukningsartiklarna går vidare. Arbetet fokuserar på att adressera kostnadsdrivande produktionssteg och flaskhalsar i produktionen. Huvudfokus under fjärde kvartalet har varit på att införa en snabbare process för sammanfogning av AST-skivan. Syftet är dels att öka kapaciteten, dels att sänka produktionskostnaderna.

Instrument

Bolaget har fortsatt på den tidigare inslagna vägen att utveckla instrumentmjukvara med syfte att hantera olika versioner av hårdvara i instrumentet och samtidigt snabba upp driftsättningen av instrumentet. Parallellt med detta förbereds instrumentets mjukvara för att kunna hantera flera olika förbrukningsartiklar, vilket är en förutsättning för att parallellt kunna hantera både Gramnegativa och Grampositiva bakterier.

Regulatoriska studier för amerikanska marknaden

Under kvartalet har den regulatoriska granskningen av företagets ansökan för marknadstillträde i USA (510k) för ASTar-instrumentet och den Gramnegativa förbrukningsartikeln fortgått. Q-linea har haft intensifierad dialog med FDA för att bedöma huruvida utökad testning kommer att behövas för vissa bakterie/antibiotika kombinationer. För att hantera utökad testning har Q-linea inlett förberedande aktiviteter med att placera ut ASTar på de sjukhus som hittills ingått i studien.

Planeringen av den kommande kliniska prestandastudien med ASTar för Grampositiva bakterier har också fortsatt under kvartalet och Q-linea har för avsikt att använda samma amerikanska leverantör som i den Gram-negativa studien. Detta kommer att spara både tid och resurser.

Utveckling av nya produkter

Utvecklingen av Podler, Q-lineas portabla blododlingsteknik, har prioriterats ner under kvartalet för att fokusera på de kliniska studierna för ASTar. Dock har Q-linea fullt fungerade prototyper som är redo att ta nästa steg med produktionsöverföring när projektet fortsätter.

Ekonomisk utveckling i sammandrag

Kommentarer till rapporten

Siffror inom parenteser anger utfall för motsvarande period föregående år när det gäller rapport över resultat och kassaflöde och utgående balans föregående räkenskapsår när det gäller rapport över finansiell ställning. Dock har vissa jämförelsesiffror från tidigare perioder justerats beroende på ändrade redovisningsprinciper, se nästa avsnitt. 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.

Ändrade redovisningsprinciper

Q-linea AB grundade i november 2022 ett dotterbolag i USA. Q-linea utgör därmed en koncern och avger i denna bokslutskommuniké för första gången en koncernredovisning enligt IFRS jämte moderbolagets årsredovisning. Denna förändring har även inneburit viss omräkning av tidigare perioders redovisningar enligt de regler som gäller i IFRS. För dessa redogörs i not 2 under "Redovisningsprinciper och noter" nedan.

Framtida finansiering

Q-lineas första produkt, ASTar, är godkänd för försäljning i Europa. Dock generar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljningsrättigheter, förhandlingar med nya och befintliga investorer, finansiärer och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar realiserar.

Q-lineas tillgängliga likvida medel per den 31 december 2022 uppgick till 72,9 MSEK samt det erbjudna och outnyttjade lånet som uppgår till 100 MSEK från Bolagets huvudägare Nexttobe. Efter årets utgång utökade Nexttobe lånefaciliteten med ytterligare 100 MSEK. De tillgängliga likvida medlen tillsammans med den totala lånefaciliteten som uppgår till 200 MSEK bedöms täcka den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i Q-linea gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera Q-lineas verksamhet.

Intäkter, kostnader och resultat

Nettoomsättningen i fjärde kvartalet uppgick till 0 (3 893) TSEK, en minskning med 3 893 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För helåret uppgick nettoomsättningen till 12 788 (9 335) TSEK, en ökning med 3 453 TSEK. Försäljningen utgörs av ASTar instrument och tillhörande förbrukningsartiklar.

Övriga rörelseintäkter uppgick i fjärde kvartalet till 521 (351) TSEK och för helåret till 1 817 (450) TSEK och avser främst försäljning av kundspecifika prototyper till externa kunder.

Förändringen i lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor uppgick till 2 233 (3 141) TSEK i fjärde kvartalet och -17 017 (2 165) TSEK för helåret vilket främst förklaras av utleveranser vid ökad försäljning av Q-lineas produkter samt utplacering av ASTar för kliniska studier.

Kostnader för råvaror och förnödenheter samt handelsvaror uppgick i fjärde kvartalet till 6 626 (10 528) TSEK och för helåret till 17 151 (36 529) TSEK.

Under lanseringsperioden av ASTar kommer marginalerna att vara negativa. Allteftersom volymerna ökar och produktmixen förskjuts mot förbrukningsartiklar kommer marginalerna att förbättras. De effektiviseringsprojekt som pågår inom tillverkningsavdelningen kommer också att bidra till kommande marginalförbättringar.

Övriga externa kostnader uppgick i fjärde kvartalet till 16 301 (23 384) TSEK, en minskning med 7 083 TSEK. För helåret uppgick kostnaderna till 80 695 (84 371) TSEK, en minskning med 3 676 TSEK. Förändringarna i kvartalet och för helåret förklaras till stor del av avslutade kliniska studier.

Personalkostnaderna uppgick under fjärde kvartalet till 35 136 (21 161) TSEK, en ökning med 13 975 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år. För helåret uppgick personalkostnaderna till 145 639 (110 512) TSEK, en ökning med 35 127 TSEK. Ökningen i både kvartalet och helåret förklaras främst av att antalet medarbetare har ökat. I december avslutades det aktierelaterade prestationsaktieprogrammet LTIP 2019 då styrelsen bedömde att prestationsmålen ej uppnåddes. Upplösning av tidigare perioders kostnader sedan LTIP 2019-programmets start samt kostnader för återstående personaloptionsprogram uppgick under helåret till -1 840 (-6 452) TSEK.

Kostnader för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 3 979 (3 339) TSEK och för helåret till 15 286 (12 188) TSEK. Kostnadsökningen förklaras främst av att Q-linea har investerat i utökad laboratoriekapacitet och ASTar instrument som används i kliniska studier som nu skrivs av.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 282 (211) TSEK under fjärde kvartalet och 1 064 (383) TSEK för helåret och avser främst valutakursförluster.

Rörelseresultatet uppgick till -59 570 (-51 238) TSEK under fjärde kvartalet och till -262 247 (-232 033) TSEK för helåret. Den planerliga resultatförsämringen som uppgick till 30 214 TSEK beror främst på ökade personalkostnader.

Resultat från finansiella poster uppgick till -4 122 (166) TSEK under fjärde kvartalet och till -6 447 (598) TSEK för helåret. Det negativa resultatet från finansiella poster förklaras av att realiserade kursförluster från försäljning av räntefonder och obligationer överstiger ränteintäkterna i kvartalet och under året.

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

Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till -63 692 (-51 072) TSEK och för helåret till -268 694 (-231 435) TSEK.

Finansiell ställning

Vid årets utgång uppgick likvida medel till 72 878 (15 089) TSEK. Q-linea har en policy att likvida medel som inte behövs för den dagliga verksamheten under de kommande 12 månaderna placeras i räntefonder och i noterade företagsobligationer.

På balansdagen uppgick Q-lineas kortfristiga placeringar till 0 (150 722) TSEK som 2021 bestod av räntefonder samt kortfristiga delen av noterade företagsobligationer.

Räntefonderna vid årets utgång 2021 bestod av värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument som i slutet av fjärde kvartalet uppgick till 0 (91 295) TSEK.

Q-lineas kortfristiga del av de noterade företagsobligationer var på balansdagen bokförda till 0 (59 427) TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 3 047 (183 950) TSEK, en minskning med 180 903 TSEK jämfört med 2021. Förändringen förklaras av att Q-linea har sålt obligationer för 173 878 (5 150) TSEK och investerat i nya obligationer för 12 000 (301 400). Resterande belopp förklaras av omklassificering av noterade företagsobligationer till kortfristig del samt förändringar i upplupna räntor och kreditreserv.

Vid årets utgång uppgick Q-lineas totala värde av noterade företagsobligationer till 0 (240 329) TSEK.

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

Vid årets utgång var det egna kapitalet 163 190 (430 454) TSEK, soliditeten var 71 (89) procent och skuldsättningsgraden var -45 (-81) procent.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i fjärde kvartalet till -79 692 (-89 390) TSEK och för helåret till -250 863 (-249 226) TSEK. Förändringen av kassautflödet i fjärde kvartalet och under helåret var främst beroende av att ett lägre rörelseresultat motverkades delvis av att förändringen i rörelsekapital förbättrats.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i fjärde kvartalet uppgick till 125 388 (84 429) TSEK och för helåret till 315 254 (-23 983) TSEK varav investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 3 309 (6 037) TSEK och för helåret till 17 249 (12 135) TSEK.

Under året har Q-linea investerat 70 000 (176 135) TSEK i kortfristiga placeringar varav 0 (160 000) TSEK i räntebärande fonder och 70 000 (16 135) TSEK i kortfristiga noterade obligationer.

Vidare har Q-linea i fjärde kvartalet avytttrat kortfristiga placeringar om totalt 65 182 (95 049) TSEK. Under helåret har Q-linea avytttrat kortfristiga placeringar om totalt 331 958 (363 231) TSEK.

Q-linea har i fjärde kvartalet placerat 0 (4 584) TSEK i finansiella anläggningstillgångar och under året 12 000 (204 095) TSEK. Q-linea placerar enbart i noterade obligationer som tillhör den högre skalan enligt S&P och Moodys. Vidare har Q-linea avytttrat finansiella anläggningstillgångar i fjärde kvartalet om totalt 65 515 (0) och under året till ett värde av 82 545 (5 150) TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i fjärde kvartalet till -1 675 (-1 531) TSEK och under året -6 604 (278 153) TSEK och avser amorteringar av leasingkulld och till kreditinstitut. Lån till kreditinstitut är återbetalat till fullo. Under jämförelseåret 2021 genomförde bolaget en nyemission som tillförde bolaget 301 400 TSEK före emissionskostnader. Dessa emissionskostnader uppgick till 17 335 TSEK.

Finansiering

För att hantera bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med bolagets strategiska plan genomförde bolaget en riktad nyemission under 2021. Denna emission tillförde bolaget 301 400 TSEK före emissionskostnader. Bolaget har per den 31 december 2022 tillgång till likvida medel om 72 878 (15 089) TSEK, kortfristig del av långfristiga noterade företagsobligationer 0 (59 427) TSEK samt långfristiga noterade företagsobligationer om 0 (180 902) TSEK, sammanlagt 72 878 (347 802) TSEK. Bolaget har utöver det ett, vid årets utgång en outnyttjad lånefacilitet från Bolagets huvudägare Nexttobe som uppgår till 100 MSEK. Efter årets utgång erbjöds Bolaget ytterligare en lånefacilitet som uppgick till 100 MSEK, dvs. totalt 200 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för året uppgick till 12 788 (9 335) TSEK och resultatet före skatt var -269 503 (-232 188) TSEK. Den 31 december 2022 var moderbolagets likvida medel 72 617 (15 089) TSEK och kortfristiga placeringar, vilka inom ett fåtal bankdagar kan omvandlas till likvida medel, uppgick till 0 (150 945) TSEK.

Övrig information

Medarbetare

Q-linea hade 151 (136) anställda vid årets utgång, varav 65 (59) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid årets utgång var 18 (37) personer varav 5 (12) var kvinnor.

Coronaviruset påverkan på verksamheten

Q-linea implementerade åtgärder för att skydda sina medarbetare, ta sitt samhällsansvar och har samtidigt försökt minimera risken för negativ påverkan på Bolagets verksamhet av pandemin. Dock har vi under nuvarande klimat välkomnat alla medarbetare att komma tillbaka till kontoret men erbjuder samtidigt fortsatt flexibelt arbets sätt och tar med oss de positiva delarna i ett förnyat arbetssätt i framtiden.

Även om det i nuläget är svårt att uppskatta den framtida påverkan på Q-lineas verksamhet då vissa områden är under ständig förändring och positiva effekter kan börja skönjas finns det också en viss osäkerhet inom följande väsentliga områden där pandemin eventuellt kan få effekter:

- Tidsramarna för den planerade kliniska studien, i de fall sjukhusen är uppbyggda med aktiviteter kopplade till SARS-CoV-2 samt covid-19. Tillgängligheten att besöka sjukhus under studien kan under vissa perioder och regioner vara begränsat.
- Förseningar i kommersialiseringen i de fall vi ser försämrad tillgänglighet och längre tid till köpbeslut hos

kunderna som följd av pandemin.

- Utgiftsnivåer och finansieringsstrategi.

Brist på komponenter som är nödvändiga för ASTar instrumentet men kan komma att gälla även för förbrukningsartiklarna. Under föregående år lade bolaget order på nyckelkomponenter till ASTar kunnat hantera leveranser och fortsatt ha ett bra säkerhetslager för framtida leveranser. 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.

Situationen i Ukraina

Det förödande kriget i Ukraina är en tragedi och våra tankar går till de människor som påverkas. Krigets påverkan på Bolaget är ytterst svårt att förutsäga men i dagsläget har ledning och styrelse gjort bedömningen att:

- Bolagets verksamhet inte är beroende av ryska eller belarusiska leverantörer eller kunder och har ingen verksamhet i dessa länder.
- Kostnader för drivmedel, energi, frakter, råvaror och vissa försäkringar kan komma att öka ytterligare vilket påverkar Bolagets utgiftsnivå, dock i en begränsad omfattning.

Q-linea följer händelseutvecklingen noggrant.

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 2021, sid 36-82 samt i denna bokslutskommuniké not 9.

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 ägare (leasingskuld beräknad enligt IFRS 16 medräknas dock inte i nettoskuld), med avdrag för likvida medel, kort- och långfristiga placeringar.	Nyckeltalet är ett mått på kapitalstyrka och används för att se relationen mellan skulder och eget kapital. Vid ett positivt eget kapital så innebär en negativ skuldsättningsgrad att tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar överstiger total upplåning.
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	Eget kapital hänförligt till Bolagets aktieägare i förhållande till antal utestående aktier, exklusive innehav av egna aktier, vid periodens slut.	Nyckeltalet visar hur stor del av Bolagets egna kapital kan tillgodoräknas en aktie.

Härledning av alternativa nyckeltal

Nedan följer en härledning för vissa alternativa nyckeltal som visar de olika nyckeltalskomponenterna som de alternativa nyckeltalen består av. Egna aktier avser eget innehav som säkerhet för leverans av prestationsaktier inom ramen för LTIP 2019. Vid beräkning av nyckeltal per aktie har innehav av egna aktier exkluderats.

EBITDA

TSEK	2022	2021	2022	2021
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Rörelseresultat (EBIT)	-59 570	-51 238	-262 247	-232 033
Av- och nedskrivningar	3 979	3 339	15 286	12 188
EBITDA	-55 591	-47 899	-246 961	-219 845

Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2022-12-31	2021-12-31
Balansomslutning	229 916	484 460
Eget Kapital	163 190	430 454
Soliditet (%)	71%	89%

Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2022-12-31	2021-12-31
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	79
Total upplåning (a)	0	79
-Avgår likvida medel (b)	-72 878	-15 089
-Avgår kortfristiga placeringar (c)	-	-150 722
-Avgår långfristiga placeringar (d)	-	-180 903
Nettoskuld (e=a+b+c+d)	-72 878	-346 634
Eget kapital (f)	163 190	430 454
Skuldsättningsgrad (e/f) (%)	-45%	-81%

Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2022-12-31	2021-12-31
Eget Kapital (a)	163 190	430 454
Totalt antal utestående aktier, st. (b)	29 537 947	29 537 947
- Avgår innehav av egna aktier, st. (c)	-328 472	-328 472
Eget kapital per aktie, SEK (a/(b-c)), SEK	5,59	14,74

Nyckeltal och övrig information

TSEK (om inget annat anges)	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Resultat				
Nettoomsättning	-	3 893	12 788	9 335
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-55 591	-47 899	-246 961	-219 845
Rörelseresultat (EBIT)	-59 570	-51 238	-262 247	-232 033
Periodens resultat	-63 692	-51 072	-268 694	-231 434
Per aktie				
Eget kapital per aktie, SEK	5,59	14,74	5,59	14,74
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-2,18	-1,75	-9,20	-8,20
Totalt antal utestående aktier, st	29 537 947	29 537 947	29 537 947	29 537 947
- varav egna aktier, st	328 472	328 472	328 472	328 472
Antal utestående aktier exkl. egna aktier st	29 209 475	29 209 475	29 209 475	29 209 475
Totalt genomsnittligt antal aktier, st	29 537 947	29 537 947	29 537 947	28 567 536
- varav genomsnittligt antal egna aktier, st	328 472	328 472	328 472	328 472
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier	29 209 475	29 209 475	29 209 475	28 239 064
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-79 692	-89 390	-250 863	-249 226
Kassaflöde från investeringsverksamheten	125 388	84 429	315 254	-23 983
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 675	-1 531	-6 604	278 153

TSEK (om inget annat anges)	2022-12-31	2021-12-31 ¹⁾
Finansiell ställning		
Balansomslutning	229 916	484 460
Likvida medel	72 878	15 089
Kort- och långfristiga placeringar	-	331 624
Eget kapital	163 190	430 454
Soliditet, %	71	89
Skuldsättningsgrad %	neg	neg

¹⁾ Se not 2.

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

Uppsala den 15 februari 2023

Jonas Jarvius
Verkställande direktör

Erika Kjellberg Eriksson
Styrelseordförande

Mats Nilsson
Styrelseledamot

Mario Gualano
Styrelseledamot

Nina Korfu-Pedersen
Styrelseledamot

Marianne Hansson
Styrelseledamot

Per-Olof Wallström
Styrelseledamot

Hans Johansson
Styrelseledamot

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

Kommande rapporttillfällen

vecka 15	Årsredovisning 2022	
4 maj 2023	Delårsrapport, kvartal 1	januari – mars 2023
23 maj 2023	Årsstämma 2023	
13 juli 2023	Delårsrapport, kvartal 2	januari – juni 2023
2 november 2023	Delårsrapport, kvartal 3	januari – september 2023

Uppgifter om Bolaget

Q-linea AB (publ)

Organisationsnummer:	556729-0217	
Säte:	Uppsala	
Kontakt:	Dag Hammarskjölds väg 52 A, 752 37, Uppsala Tel: 018-444 3610	www.qlinea.com E-post: contact@qlinea.com

Frågor beträffande rapporten besvaras av:

Jonas Jarvius, VD	Tel: 070 - 323 7760	E-post: jonas.jarvius@qlinea.com
Anders Lundin, CFO & IR	Tel: 070 - 600 1520	E-post: anders.lundin@qlinea.com

Denna information är sådan som Q-linea AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 februari 2023 kl. 07:30 CET.

Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 16 februari 2023 kl. 13:00 – 14:00 (CET). VD Jonas Jarvius och CFO Anders Lundin presenterar Q-linea och kommenterar bokslutskommunikén för verksamhetsåret 2022 samt svarar på frågor.

Om du önskar delta via webcast gå in på länk: <https://ir.financialhearings.com/q-linea-q4-2022>
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=5003343>

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	2022	2021	2022	2021
		Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Nettoomsättning	3	-	3 893	12 788	9 335
Övriga rörelseintäkter		521	351	1 817	450
Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor		2 233	3 141	-17 017	2 165
Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror		-6 626	-10 528	-17 151	-36 529
Övriga externa kostnader		-16 301	-23 384	-80 695	-84 371
Personalkostnader	5	-35 136	-21 161	-145 639	-110 512
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 979	-3 339	-15 286	-12 188
Övriga rörelsekostnader		-282	-211	-1 064	-383
Rörelseresultat		-59 570	-51 238	-262 247	-232 033
Finansiella intäkter		396	968	2 174	4 248
Finansiella kostnader		-4 518	-802	-8 621	-3 650
Resultat från finansiella poster		-4 122	166	-6 447	598
Resultat före skatt		-63 692	-51 072	-268 694	-231 435
Inkomstskatt		-	-	-	-
Periodens resultat		-63 692	-51 072	-268 694	-231 435
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-63 692	-51 072	-268 694	-231 435
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning	8	-2,18	-1,75	-9,20	-8,20

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2022	2021	2022	2021
		Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Periodens resultat		-63 692	-51 072	-268 694	-231 435
Övrigt totalresultat, netto efter skatt					
Poster som senare kan återföras i resultatet					
Verkligt värdeförändringar i finansiella instrument	2	4 300	-558	1 138	-354
Omräkningsdifferenser		-4	-	-4	-
Summa totalresultat		-59 396	-51 631	-267 560	-231 789
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-59 396	-51 631	-267 560	-231 789
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Ingående balans ¹⁾		
		2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		36 362	27 669	21 821
Nyttjanderätter		21 957	19 258	21 641
Goodwill		4 889	4 889	4 889
Övriga immateriella anläggningstillgångar		235	390	587
Finansiella anläggningstillgångar	7	3 047	183 950	27 290
Summa anläggningstillgångar		66 489	236 156	76 228
Omsättningstillgångar				
Varulager	6	42 281	28 646	12 433
Kundfordringar		-	3 481	43
Övriga fordringar		45 798	48 440	35 198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 469	1 925	1 508
Kortfristiga placeringar	7	-	150 722	297 081
Likvida medel		72 878	15 089	10 144
Summa omsättningstillgångar		163 426	248 303	356 407
SUMMA TILLGÅNGAR		229 916	484 460	432 636

¹⁾ Se not 2

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Ingående balans ¹⁾		
		2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		1 477	1 477	1 367
Reserver		-4	-1 138	-784
Övrigt tillskjutet kapital		1 234 972	1 234 972	951 017
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-1 073 255	-804 858	-571 190
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		163 190	430 454	380 410
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande				
Inflytande		-	-	-
Summa eget kapital		163 190	430 454	380 410
Skulder				
Långfristiga skulder				
Leasingskulder, långfristiga		14 813	13 235	15 648
Upplåning från kreditinstitut		-	-	79
Summa långfristiga skulder		14 813	13 235	15 727
Kortfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		-	79	252
Leverantörsskuld		21 555	8 103	8 068
Leasingskulder, kortfristiga		6 117	4 926	4 542
Aktuella skatteskulder		-	2 238	1 932
Övriga skulder		11 613	10 969	3 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 629	14 456	18 241
Summa kortfristiga skulder		51 914	40 771	36 498
Summa skulder		66 726	54 006	52 226
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		229 916	484 460	432 636

¹⁾Se not 2.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹⁾						
Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjuttet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2021-01-01	2	1 367	951 017	-784	-571 190	380 410
Periodens resultat		-	-	-	-231 435	-231 435
Övrigt totalresultat		-	-	-354	-	-354
Periodens totalresultat		0	0	-354	-231 435	-231 789
Nyemission		110	301 290	-	-	301 400
Emissionskostnader		-	-17 335	-	-	-17 335
Aktierelaterade ersättningsprogram		-	-	-	-2 233	-2 233
Transaktioner med aktieägare		110	283 955	0	-2 233	281 832
Utgående balans per 2021-12-31		1 477	1 234 972	-1 138	-804 858	430 454
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		-	-	-	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

¹⁾ Ägande utan bestämmande inflytande saknas.

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2022	2021	2022	2021
	Okt – Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-59 570	-51 238	-262 247	-232 033
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 976	-1 868	15 261	10 399
Erhållen ränta	946	900	2 599	3 735
Erlagd ränta	-5 549	-202	-8 825	-2 098
Betald skatt	-	311	-	306
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-62 197	-52 097	-253 212	-219 691
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-19 990	-5 288	-13 635	-16 213
Förändring av kundfordringar	1 541	-3 343	3 481	-3 438
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	-1 246	-17 586	2 147	-13 503
Förändring av övriga kortfristiga skulder	-10 339	-1 935	-3 096	3 583
Förändring av leverantörsskulder	12 538	-9 141	13 451	36
Förändringar i rörelsekapital	-17 496	-37 293	2 349	-29 535
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-79 692	-89 390	-250 863	-249 226
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 309	-6 037	-17 249	-12 135
Investeringar i kortfristiga placeringar	-	1	-70 000	-176 134
Avyttring av kortfristiga placeringar	65 182	95 049	331 958	363 231
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-	-4 584	-12 000	-204 095
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	63 515	-	82 545	5 150
Kassaflöde från investeringsverksamheten	125 388	84 429	315 254	-23 983
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	-	301 400
Emissionskostnader	-	-	-	-17 335
Amortering av leasingskuld	-1 675	-1 491	-6 525	-5 660
Amortering av lån	-	-40	-79	-252
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 675	-1 531	-6 604	278 153
Periodens kassaflöde	44 021	-6 491	57 787	4 945
Likvida medel vid periodens början	28 855	21 580	15 089	10 144
Kursdifferens i likvida medel	2	-	2	-
Likvida medel vid periodens slut	72 878	15 089	72 878	15 089

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
		Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Nettoomsättning		-	3 893	12 788	9 335
Övriga rörelseintäkter		521	351	1 817	450
Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor		2 233	3 141	-17 017	2 165
Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror		-6 626	-10 528	-17 151	-36 529
Övriga externa kostnader		-18 124	-25 015	-87 815	-90 765
Personalkostnader		-35 136	-21 161	-145 639	-110 512
Avskrivningar av materiella och immateriella					
Anläggningstillgångar		-2 526	-2 090	-9 693	-7 311
Övriga rörelsekostnader		-282	-211	-1 064	-383
Rörelseresultat		-59 939	-51 620	-263 774	-233 550
Intäkter från innehav i noterade företagsobligationer som är anläggningstillgångar		581	674	1 348	1 668
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-185	294	826	2 580
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4 315	-626	-7 903	-2 887
Resultat från finansiella poster		-3 918	342	-5 729	1 361
Resultat före skatt		-63 857	-51 278	-269 503	-232 188
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-63 857	-51 278	-269 503	-232 188

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
		Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Periodens resultat		-63 857	-51 278	-269 503	-232 188
Övrigt totalresultat, netto efter skatt					
Poster som senare kan återföras i resultatet					
Verkligt värdeförändringar i finansiella instrument	2	4 300	-558	1 138	-354
Summa totalresultat		-59 557	-51 836	-268 365	-232 542

¹⁾ Jämförelsesiffrorna har räknats om jämfört med vad som redovisats i tidigare finansiella rapporter, se not 2.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Ingående balans ²⁾		
		2022-12-31	2021-12-31 ¹⁾	2021-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Licenser		24	95	167
Teknologi och kundrelationer		211	295	420
Goodwill		2 716	3 802	4 889
Summa immateriella tillgångar		2 950	4 192	5 476
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		36 362	27 669	21 821
Summa materiella anläggningstillgångar		36 362	27 669	21 821
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		264	-	-
Andra långfristiga värdepapper		2 997	183 900	27 240
Andra långfristiga fordringar		50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar		3 312	183 950	27 290
Summa anläggningstillgångar		42 624	215 811	54 587
Omsättningstillgångar				
Varulager		42 281	28 646	12 433
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		-	3 481	43
Övriga fordringar		45 798	48 440	35 198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 065	3 355	2 958
Summa kortfristiga fordringar		49 863	55 276	38 200
Kortfristiga placeringar		-	150 722	297 081
Kassa och bank		72 617	15 089	10 144
Summa omsättningstillgångar		164 762	249 734	357 858
SUMMA TILLGÅNGAR		207 386	465 544	412 445

¹⁾ Jämförelsesiffrorna har räknats om jämfört med vad som redovisats i tidigare finansiella rapporter, se not 2.

²⁾ Ingående balans per 2021-01-01 omräknad på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 2.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Ingående balans ²⁾		
	2022-12-31	2021-12-31 ¹⁾	2021-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 477	1 477	1 367
Summa bundet eget kapital	1 477	1 477	1 367
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 234 972	1 234 972	951 017
Fond för verkligt värde	-	-1 138	-784
Balanserat resultat	-805 316	-573 423	-352 535
Periodens resultat	-269 503	-232 188	-218 655
Summa fritt eget kapital	160 153	428 222	379 043
Summa eget kapital	161 630	429 699	380 410
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning kreditinstitut	-	-	79
Summa långfristiga skulder	0	0	79
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning från kreditinstitut	-	79	252
Leverantörsskuld	21 515	8 103	8 068
Aktuella skatteskulder	-	2 238	1 932
Övriga skulder	11 613	10 969	3 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 629	14 456	18 241
Summa kortfristiga skulder	45 757	35 844	31 956
Summa skulder	45 757	35 844	32 035
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	207 386	465 544	412 445

¹⁾ Jämförelsesiffrorna har räknats om jämfört med vad som redovisats i tidigare finansiella rapporter, se not 2.

²⁾ Ingående balans per 2021-01-01 omräknad på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 2.

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
		Aktiekapital	Överkurs-fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 2021-01-01		1 367	951 017	0	-353 531	-218 655	380 197
Justering p.g.a. ändrade redovisningsprinciper	2	-	-	-784	996	-	212
Justerad ingående balans per 2021-01-01		1 367	951 017	-784	-352 535	-218 655	380 410
Totalresultat							
Periodens resultat		-	-	-	-	-232 188	-232 188
Övrigt totalresultat		-	-	-354	-	-	-354
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma:							
- Balanserat mot fritt eget kapital		-	-	-	-218 655	218 655	0
Summa totalresultat		0	0	-354	-218 655	-13 533	-232 542
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission		110	301 290	-	-	-	301 400
Emissionskostnader		-	-17 335	-	-	-	-17 335
Aktierelaterade ersättningsprogram		-	-	-	-2 233	-	-2 233
Transaktioner med aktieägare		110	283 955	0	-2 233	0	281 832
Utgående balans per 2021-12-31		1 477	1 234 972	-1 138	-573 423	-232 188	429 699
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 bolagsstämma:							
- 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		-	-	-	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

Redovisningsprinciper och noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Q-linea AB hade fram till den 29 november 2022 inte några dotterbolag och upprättade därför inte heller någon koncernredovisning. Det innebär att årsredovisningen för 2021 endast omfattade Q-linea AB. Den var upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt International Financial Reporting Standards (IFRS) i den begränsade omfattning som medges av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Som redogjorts för i kommentarerna till den ekonomiska utvecklingen ovan så grundade Q-linea den 29 november 2022 det amerikanska dotterbolaget Q-linea, Inc, och bildade därigenom en koncern. Q-linea upprättar därför i denna bokslutskommuniké för första gången, utöver moderbolagets redovisning, även en koncernredovisning i enlighet med IFRS utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. De jämförelsesiffror som presenteras utgörs av moderbolaget vilket omräknats till IFRS.

I not 2 "Första gången IFRS tillämpas" redogörs för den påverkan som dessa redovisningsprinciper har på Q-lineas finansiella rapporter.

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.

Enligt RFR 2 kan ett företag välja att i juridisk person inte tillämpa IFRS 9 "Finansiella instrument". Detta undantag har Q-linea tillämpat hittills, men väljer nu, i samband med att koncernredovisning införs, att tillämpa IFRS 9 även i moderbolaget. Det innebär framför allt att vissa finansiella instrument, som tidigare har värderats till anskaffningsvärde, nu värderas till verkligt värde.

Not 2 Första gången IFRS tillämpas

Upprättande av finansiella rapporter för tidigare perioder

Som redogörs för i not 1 ovan övergår Q-linea i och med denna delårsrapport till att inkludera en koncernredovisning enligt IFRS i dess finansiella rapportering. Därutöver ändrar moderbolaget principerna för redovisningen av finansiella instrument.

Som startpunkt för redovisningen enligt IFRS ska för tidpunkten för övergången till IFRS en ingående balans enligt IFRS upprättas. Tidpunkten för övergången till IFRS är därvid början på den tidigaste perioden för vilken jämförande information lämnas.

För Q-linea innebär det att den ingående balansen per den 1 januari 2021 har upprättats enligt IFRS enligt nedan. Därefter har även rapporten över resultat, övrigt totalresultat och rapporten över kassaflöden för 2021 samt rapporten över finansiell ställning per den 31 december 2021, upprättats i enlighet med IFRS.

Justering av moderbolagets tidigare finansiella rapporter

När en redovisningsprincip ändras ska den ingående balansen i det tidigaste redovisade året justeras som om den nya principen hade gällt hela tiden. Detsamma gäller för därefter redovisade perioder och rapporter.

För Q-linea AB innebär det att den ingående balansen per den 1 januari 2021 har räknats om som om IFRS 9 hade tillämpats vid denna tidpunkt. Rapporten över resultat och övrigt totalresultat för 2021 och rapporten över finansiell ställning per den 31 december, så som de presenterades i årsredovisning 2021 har därefter justerats som om IFRS 9 tillämpats alltid. Rapporten över kassaflöden påverkas inte av denna förändring.

Uppställningsformer och räkningarnas benämning

Rapporternas benämningar, uppställningsformer och klassificeringar i tidigare finansiella rapporter har varit enligt årsredovisningslagen, medan de vid övergången till IFRS har justerats till att motsvara IFRS.

Redovisningsprinciper i IFRS som signifikant påverkat Q-linea vid övergången till IFRS

RFR 2 innehåller framför allt följande avvikelser i tillämpningen av IFRS som har berört Q-linea:

- Redovisning av goodwill
- Redovisning av leasingavtal
- Redovisning av finansiella instrument

Goodwill

Enligt årsredovisningslagen skrivs goodwill av över dess beräknande nyttjandeperiod. Q-linea har en inkråmsgoodwill som härrör från ett förvärv av en verksamhet år 2018, vilken fram till den 31 december 2021 redovisats enligt följande (TSEK):

Ingående anskaffningsvärde	7 605
Akkumulerade avskrivningar	-2 716
Utgående redovisat värde 2020-12-31	4 889
Avskrivningar 2021	-1 086
Utgående redovisat värde 2021-12-31 enligt årsredovisning 2021	3 802

Enligt IFRS ska goodwill inte skrivas av, utan i stället årligen nedskrivningstestas och, om ett nedskrivningsbehov därvid konstateras, skrivas ned.

Q-linea har inte sett över förvärvet från 2018 inför övergången till IFRS utan vid tidpunkten för övergången till IFRS, den 1 januari 2021, så har värdet på goodwillen "frysts" till 4 889 TSEK. De därefter under 2021 och 2022 gjorda avskrivningarna har återlagts i koncernredovisningen.

Leasingavtal

Q-linea har hittills, enligt undantag i RFR 2, kostnadsfört alla leasingavgifter linjärt över respektive leasingavtals löptid.

Leasing redovisas nu i koncernen i enlighet med IFRS 16 Leasingavtal. Denna standard föreskriver att leasetagare ska redovisa rätten att använda de leasade tillgångarna i rapporten över finansiell ställning när den underliggande tillgången blir tillgänglig för leasetagaren. Samtidigt ska en leasingsskuld redovisas.

Leasade tillgångar (nyttjanderätter) redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket omfattar det belopp som leasingsskulden ursprungligen värderats till plus eventuella leasingavgifter som betalats före eller direkt vid inledningsdatumet och eventuella andra direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet.

Nyttjanderätterna kan komma att omvärderas under löptiden beroende på om leasingsskulden omvärderas. Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasade tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning.

Leasingsskulder värderas initialt till nuvärdet av framtida fasta och variabla leasingavgifter samt framtida förväntade betalningar för eventuella restvärdesgarantier och eventuella köpoptioner. Vid beräkningen av nuvärdet användes företagets marginella låneränta som diskonteringsränta. Den marginella låneräntan utgörs av den ränta företaget skulle behöva betala för att få låna motsvarande belopp över leasingperioden med motsvarande säkerhet för långivaren.

Varje leasingbetalning redovisas fördelad dels som amortering av leasingsskulden, dels som räntekostnad i resultatet. Leasingsskulden kan komma att omvärderas under löptiden beroende på om vissa omständigheter, såsom exempelvis nya leasingvillkor, inträder.

Betalda leasingavgifter avseende leasingavtal rörande underliggande tillgångar av lågt värden samt leasingavtal med kortare löptid än 12 månader redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Vid övergången till IFRS per 1 januari 2021 har Q-linea enligt tillämpliga övergångsregler valt att beräkna nyttjanderätter och leasingsskuld som om avtalen började per det datumet.

Det innebär att nyttjanderätter uppgående till 21 641 TSEK redovisas och 15 648 TSEK långfristiga samt 4 542 TSEK kortfristiga leasingsskulder redovisas i den ingående balansen per den 1 januari 2021. I moderbolaget redovisade förutbetalda hyror uppgående till 1 450 TSEK har eliminerats i koncernredovisningen. Eget kapital per 1 januari 2021 påverkas följaktligen inte av övergången till att redovisa leasingavtal enligt IFRS.

Finansiella instrument

Genom att tillämpa RFR 2 har Q-linea tidigare varit undantagen ett antal av IFRS krav på redovisningen av finansiella instrument. Som nämnts i not 1 ovan har Q-linea valt att, i samband med att koncernredovisning införs, redovisa finansiella instrument enligt IFRS 9 även i moderbolaget. Vid övergången till IFRS per 1 januari 2021 omvärderas dessa därför både i moderbolaget och i koncernen.

Tidigare har alla finansiella instrument värderats till upplupet anskaffningsvärde men enligt IFRS 9 ska vid första redovisningstillfället finansiella tillgångar klassificeras som värderade till: verkligt värde via resultatet, verkligt värde via övrigt totalresultat eller upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen är i första hand beroende av vilken affärsmodell för förvaltningen av respektive finansiell tillgång som Q-linea tillämpar:

- Q-lineas räntefonder innehas för att säljas och på så vis tillgodogöra sig fondernas värdeökning. Dessa värderas till verkligt värde via resultatet. De var per den 1 januari 2021 värderade ett upplupet anskaffningsvärde på 165 749 TSEK medan dess verkliga värde uppgick till 166 745 TSEK. Differensen på 996 TSEK justeras i ingående balans per den 1 januari 2021 i Balanserat resultat.
- Innehav i onoterade aktier innehas för att antingen säljas eller tillgodogöra sig avtalsenliga kassaflöden i form av aktieutdelning eller bådadera. Dessa värderas till verkligt värde via resultatet. De var per den 1 januari 2021 värderade till upplupet anskaffningsvärde uppgående till 2 997 TSEK vilket även var dess verkliga värde.
- Q-lineas tillgångar i noterade obligationer innehas för att tillgodogöra sig både avtalsenliga kassaflöden, bestående enbart av ränta och kapitalbelopp, och kassaflöden från försäljning. Dessa värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. De var per den 1 januari 2021 värderade ett upplupet anskaffningsvärde på 154 579 TSEK medan deras verkliga värde uppgick till 155 363 TSEK. Differensen på - 784 TSEK justeras i ingående balans per den 1 januari 2021 i Reserver i Eget kapital.
- Q-lineas övriga finansiella tillgångar innehas för att tillgodogöra sig avtalsenliga kassaflöden som endast utgör betalningar av kapitalbelopp och ränta. Dessa värderas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde. De värderas inte om vid införandet av IFRS 9 och påverkar sålunda inte den ingående balansen per den 1 januari 2021.

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde. Inga skulder har värderats om i samband med övergången till IFRS. Finansiella tillgångar omklassificeras inte efter det första redovisningstillfället förutom om koncernen ändrar syfte och modell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna.

Uppskjuten skatt

Då goodwill, finansiella instrument och leasingavtal redovisas olika i koncernen och i moderbolaget så uppkommer beskattningsbara temporära differenser och därmed även viss uppskjuten skatt. Q-linea har emellertid stora skattemässiga underskottsavdrag och då det ännu inte går att bedöma när Q-linea kommer att generera ett beskattningsbart överskott så har uppskjuten skattefordran enbart redovisats till den del som motsvarar den uppskjutna skatteskulden varmed nettot uppgår till noll i resultatet och i rapporten över finansiell ställning.

Koncernens ingående balans per den 1 januari 2021

Koncernens ingående balans per den 1 januari 2021 har upprättats genom att utgå från moderbolagets ingående balans och därpå göra koncernmässiga justeringar för goodwill, leasingavtal och finansiella instrument enligt följande:

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Moderbolagets ingående balans 2021-01-01	Goodwill	Leasing- avtal	Finansiella instrument	Koncernens ingå- ende balans 2021-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Materiella anläggningstillgångar	21 821				21 821
Nyttjanderätter			21 641		21 641
Goodwill	4 889				4 889
Övriga immateriella anläggningstillgångar	587				587
Finansiella anläggningstillgångar	27 411			-121	27 290
Summa anläggningstillgångar	54 708	0	21 641	-121	76 228
Omsättningstillgångar					
Varulager	12 433				12 433
Kundfordringar	43				43
Övriga fordringar	35 198				35 198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 958		-1 450		1 508
Kortfristiga placeringar	296 748			333	297 081
Likvida medel	10 144				10 144
Summa omsättningstillgångar	357 525	0	-1 450	333	356 407
SUMMA TILLGÅNGAR	412 233	0	20 191	212	432 636

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Moderbolagets ingående ba- lans	Goodwill	Leasing-	Finansiella	Koncernens ingå- ende balans
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
Aktiekapital	1 367				1 367
Reserver				-784	-784
Övrigt tillskjutet kapital	951 017				951 017
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-572 186			996	-571 190
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	380 197	0	0	212	380 410
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande					0
Summa eget kapital	380 197	0	0	212	380 410
Skulder					
Långfristiga skulder					
Leasingskulder, långfristiga			15 648		15 648
Upplåning från kreditinstitut	79				79
Summa långfristiga skulder	79	0	15 648	0	15 727
Kortfristiga skulder					
Upplåning från kreditinstitut	252				252
Leverantörsskuld	8 068				8 068
Leasingskulder, kortfristiga			4 542		4 542
Aktuella skatteskulder	1 932				1 932
Övriga skulder	3 463				3 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 241				18 241
Summa kortfristiga skulder	31 956	0	4 542	0	36 498
Summa skulder	32 035	0	20 191	0	52 226
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	412 233	0	20 191	212	432 636

Moderbolagets ingående balans per den 1 januari 2021

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Ursprunglig	Finansiella	Omräknad
	2021-01-01	instrument	2021-01-01
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Licenser	167		167
Teknologi och kundrelationer	420		420
Goodwill	4 889		4 889
Summa immateriella tillgångar	5 475	0	5 476
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	21 821		21 821
Summa materiella anläggningstillgångar	21 821	0	21 821
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepapper	27 361	-121	27 240
Andra långfristiga fordringar	50		50
Summa finansiella anläggningstillgångar	27 411	-121	27 290
Summa anläggningstillgångar	54 707	-121	54 587
Omsättningstillgångar			
Varulager	12 433		12 433
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	43		43
Övriga fordringar	35 198		35 198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 958		2 958
Summa kortfristiga fordringar	38 200	0	38 200
Kortfristiga placeringar	296 748	333	297 081
Kassa och bank	10 144		10 144
Summa omsättningstillgångar	357 525	333	357 858
SUMMA TILLGÅNGAR	412 233	212	412 445

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Ursprunglig	Finansiella	Omräknad
	2021-01-01	instrument	2021-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 367		1 367
Summa bundet eget kapital	1 367	0	1 367
Fritt eget kapital			
Överkursfond	951 017		951 017
Fond för verkligt värde		-784	-784
Balanserat resultat	-353 531	996	-352 535
Periodens resultat	-218 655		-218 655
Summa fritt eget kapital	378 830	212	379 043
Summa eget kapital	380 197	212	380 410
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning kreditinstitut	79		79
Summa långfristiga skulder	79	0	79
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning från kreditinstitut	252		252
Leverantörsskuld	8 068		8 068
Aktuella skatteskulder	1 932		1 932
Övriga skulder	3 463		3 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 241		18 241
Summa kortfristiga skulder	31 956	0	31 956
Summa skulder	32 035	0	32 035
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	412 233	212	412 445

Moderbolagets resultaträkning 2021

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Ursprunglig	Finansiella	Omräknad
	2021	instrument	2021
Nettoomsättning	9 335		9 335
Övriga rörelseintäkter	450		450
Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor	2 165		2 165
Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror	-36 529		-36 529
Övriga externa kostnader	-90 765		-90 765
Personalkostnader	-110 512		-110 512
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 311		-7 311
Övriga rörelsekostnader	-383		-383
Rörelseresultat	-233 550	0	-233 550
Intäkter från innehav i noterade företagsobligationer som är anläggningstillgångar	1 668		1 668
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 580		2 580
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 941	-946	-2 887
Resultat från finansiella poster	2 307	-946	1 361
Resultat före skatt	-231 242	-946	-232 188
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	-231 242	-946	-232 188

Moderbolagets rapport över totalresultat 2021

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Ursprunglig	Finansiella	Omräknad
	2021	instrument	2021
Periodens resultat	-231 242	-946	-232 188
Övrigt totalresultat, netto efter skatt			
Poster som senare kan återföras i resultatet			
- Verkligt värdeförändringar i finansiella		-354	-354
Summa totalresultat	-231 242	-1 300	-232 542

Moderbolagets balansräkning per den 31 december 2021

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Ursprunglig 2021-12-31	Finansiella instrument	Omräknad 2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Licenser	95		95
Teknologi och kundrelationer	295		295
Goodwill	3 802		3 802
Summa immateriella tillgångar	4 192	0	4 192
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	27 669		27 669
Summa materiella anläggningstillgångar	27 669	0	27 669
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepapper	184 765	-865	183 900
Andra långfristiga fordringar	50		50
Summa finansiella anläggningstillgångar	184 815	-865	183 950
Summa anläggningstillgångar	216 676	-865	215 811
Omsättningstillgångar			
Varulager	28 646		28 646
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	3 481		3 481
Övriga fordringar	48 440		48 440
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 355		3 355
Summa kortfristiga fordringar	55 276	0	55 276
Kortfristiga placeringar	150 945	-223	150 722
Kassa och bank	15 089		15 089
Summa omsättningstillgångar	249 957	-223	249 734
SUMMA TILLGÅNGAR	466 633	-1 089	465 544

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Ursprunglig	Finansiella	Omräknad
	2021-12-31	instrument	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 477		1 477
Summa bundet eget kapital	1 477	0	1 477
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 234 972		1 234 972
Fond för verkligt värde		-1 138	-1 138
Balanserat resultat	-574 419	996	-573 423
Periodens resultat	-231 242	-946	-232 188
Summa fritt eget kapital	429 311	-1 089	428 222
Summa eget kapital	430 788	-1 089	429 699
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning kreditinstitut	-	-	-
Summa långfristiga skulder	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning från kreditinstitut	79		79
Leverantörsskuld	8 103		8 103
Aktuella skatteskulder	2 238		2 238
Övriga skulder	10 969		10 969
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 456		14 456
Summa kortfristiga skulder	35 844	0	35 844
Summa skulder	35 844	0	35 844
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	466 633	-1 089	465 544

Påverkan på koncernens och moderbolagets kassaflöden

Koncernens kassaflöden har påverkats på så vis att vissa betalningar för hyra och leasing som tidigare klassificerat som tillhörande Kassaflöde från den löpande verksamheten har klassificerats om till att i stället redovisas under Kassaflöde från investerings- respektive finansieringsverksamheten.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

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

TSEK	2022	2021	2022	2021
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Storbritannien	-	3 893	12 788	9 335
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	0	3 893	12 788	9 335

Not 4 Transaktioner med närstående

Som närstående definieras ägare med betydande eller bestämmande inflytande, ledande befattningshavare i Bolaget, dvs. styrelsen och ledningsgrupp, samt dess nära familjemedlemmar. Upplysningar om transaktioner mellan Bolaget och övriga närstående presenteras nedan.

Utöver ovan nämnda grupper ingår även Qlinea ABs dotterbolag, Q-linea, Inc, i närståendekretsen. Under fjärde kvartalet har moderbolaget till Q-linea, Inc, utbetalat ett kapitaltillskott på 25 TUSD, vilket i moderbolaget redovisats till 264 TSEK.

Not 5 Aktierelaterade ersättningsprogram

Per den 31 december 2022 har Q-linea tre personaloptionsprogram.

Personaloptionerna i de tre programmen har tilldelats vederlagsfritt den 30 juni 2020, den 30 juni 2021 och den 30 juni 2022. Dessa kan tre år efter respektive tilldelningsdatum lösas in mot en aktie per option under förutsättning att vissa operationella och strategiska mål är uppfyllda.

Den 31 december 2022 fanns utestående personaloptioner enligt följande:

Program	Datumintervall för möjligt utnyttjande	Utestående antal optioner	Totalt möjligt antal aktier	Lösenkurs
Personaloptionsprogram 2020/2023	30 juni – 30 september 2023	300 470	300 470	98,98
Personaloptionsprogram 2021/2024	30 juni – 30 september 2024	110 670	110 670	191,81
Personaloptionsprogram 2022/2025	30 juni – 30 september 2025	208 750	208 750	102,82
Totalt möjligt antal aktier			619 890	

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.

Fram till december 2022 hade Q-linea ytterligare ett aktierelaterat ersättningsprogram (LTIP 2019) riktat till de anställda. Detta var ett prestationsaktieprogram vars utnyttjande var beroende av att vissa operationella mål uppfylldes. I december 2022 gjorde emellertid styrelsen bedömningen att prestationsmålen för detta program ej har uppnåtts vid programmets utgång den 20 december 2022, varvid de vid det tillfället återstående prestationsaktierätterna förföll.

Redovisad upplösning av tidigare perioders kostnader sedan LTIP 2019-programmets start samt kostnader för återstående program, inklusive sociala avgifter uppgick i fjärde kvartalet till -2 343 (-10 590) TSEK och för helåret till -1 840 (-6 452) TSEK.

Not 6 Varulager

Vid årets utgång 2022 har Bolaget ett lagervärde om 42 281 (28 646) TSEK.

TSEK	2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
Råvaror och förnödenheter	8 180	2 781	713
Handelsvaror	29 450	18 369	6 390
Produkter i arbete	510	2 019	1 051
Halvfabrikat	3 317	3 226	1 164
Färdigvaror	824	2 251	3 115
Summa varulager	42 281	28 646	12 433

Under året har koncernen skrivit ner lagret av handels- och färdigvaror med 0 (-4 734) TSEK och varor för 33 550 (14 494) TSEK har kostnadsförts. Ledningen gör en positivare bedömning av nettoförsäljningsprisets utveckling än tidigare och därför har tidigare gjorda nedskrivningar kunnat återföras över resultatet med 4 734 (0) TSEK

Not 7 Finansiella instrument

Redovisningen finansiella instrument har till väsentlig del påverkats av övergången till IFRS, se not 2.

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 2022 innehades inga räntefonder. Räntefondernas värde var den 31 december 2022 därför 0 (150 722) TSEK.

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 2022 innehades inga obligationer.

Både räntefonder och noterade obligationer värderas på nivå 1 enligt den verkligt värdehierarki som IFRS anger. Det innebär att de värderas till noterade priser på aktiva marknader.

Den del av obligationerna som förfaller inom 12 månader uppgick den 31 december 2022 till 0 (59 427) TSEK och redovisas i rapporten över finansiell ställning, tillsammans med ovan nämnda räntefonder, som kortfristiga placeringar.

Den del av obligationerna som har en återstående förfallotid överstigande 12 månader uppgick den 31 december 2022 till 0 (180 902) TSEK och redovisas som finansiella anläggningstillgångar.

Not 8 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)	2022	2021	2022	2021
	Okt - Dec	Okt - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Periodens resultat	-63 692	-51 072	-268 694	-231 435
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st.	29 537 947	29 537 947	29 537 947	28 567 536
- Avgår genomsnittligt innehav av egna aktier, st.	-328 472	-328 472	-328 472	-328 472
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-2,18	-1,75	-9,20	-8,20

Not 9 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.

Utöver de väsentliga risker i Q-lineas verksamhet som redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021, så har under kvartalet de risker tillkommit som det innebär att ha ett dotterbolag i en utländsk jurisdiktion.

Not 10 Framtida finansiering

Q-lineas första produkt, ASTar, är godkänd för försäljning i Europa. Dock generar Bolaget ännu inget eget positivt kassaflöde. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar att bolaget för diskussioner med potentiella samarbetspartners om utlicensiering av distributions- och försäljnings-rättigheter, förhandlingar med nya och befintliga investerare, finansierare och långgivare samt att bolaget säkerställer resurser för att framtida prognostiserade intäktsströmmar realiseras.

Q-lineas tillgängliga likvida medel per den 31 december 2022 uppgick till 72,9 MSEK samt det erbjudna och outnyttjade lånet som uppgår till 100 MSEK från Bolagets huvudägare Nexttobe. Efter årets utgång utökade Nexttobe lånefaciliteten med ytterligare 100 MSEK. De tillgängliga likvida medlen tillsammans med den totala lånefaciliteten som uppgår till 200 MSEK bedöms täcka den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och den senaste tidens utveckling i Q-linea gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera Q-lineas verksamhet.

Not 11 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Q-linea har tecknat ett distributionspartnerskap för ASTar instrument och förbrukningsartiklar för den brittiska marknaden med Pro-Lab Diagnostics.

Bolaget erhöll certifiering enligt den nya och mer omfattande EU-förordningen för in-vitro diagnostiska, medicintekniska produkter, IVDR.

Q-linea startar kompletterande testning för 510(k)-ansökan i USA efter återkoppling från FDA för att verifiera prestandaförbättringar som uppkommit efter att 510(k)-ansökan om amerikanskt marknadsgodkännande för ASTar ursprungligen lämnades in i juni 2022,

och därmed stödja ansökan.

Q-linea AB presenterade en uppdaterad kommersialiseringsstrategi med fokus på tre nyckelgeografier i Europa - Storbritannien, Italien och Benelux - genom en intern säljkår, dotterbolag och partnerskap. För USA kommer Q-lineas fokus initialt att ligga på östkusten med hjälp av ett dotterbolag med en dedikerad säljstyrka på cirka 8–12 personer. Q-lineas majoritetsägare Nexttobe stödjer strategin fullt ut och utökar den nuvarande lånefaciliteten från 100 miljoner kronor till 200 miljoner kronor. Precis som för det initiala låneerbjudandet kommer eventuell framtida kvittning till aktier att göras till den aktuella kursen vid tidpunkten för kvittningen.



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 31 december 2022 och den tolv månadersperiod 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 IAS 34 och 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 revisionssed 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 för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 16 februari 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor