

Lyckad kapitalanskaffning och notering på Nasdaq Stockholm

Kvartalet oktober - december 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 0,3 (1,5) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -39,0 (-21,8) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -39,4 (-21,9) MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -2,33 (-1,90) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -37,4 (-21,1) MSEK.

Perioden 1 januari - 31 december 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 1,1 (1,5) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -127,4 (-67,9) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -128,4 (-67,9) MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -8,82 (-6,50) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -122,7 (-62,9) MSEK.
- Per den 31 december 2018 uppgick likvida medel till 354,4 (6,6) MSEK och kortfristiga placeringar i räntefond uppgick till 150,0 (0) MSEK.

Väsentliga händelser

under fjärde kvartalet 2018

- Q-linea noterades den 7 december på Nasdaq Stockholm Mid-Cap segmentet och aktier till ett värde av 550 MSEK tecknades.
- Emissionslikviden från nyemissionen om 550 MSEK före emissionskostnader tillfördes bolaget i december 2018.
- I samband med noteringen återbetalades ett kortfristigt och räntefritt lån till Nexttobe AB som uppgick till 12,8 MSEK.
- En extra bolagsstämma avhölls i november där stämman beslutade om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram.

efter periodens utgång

- I januari meddelade Carnegie Investment Bank AB (publ) att stabiliseringsåtgärder hade avslutats och att den utställda övertilldelningsoptionen om 1 213 235 aktier inte utnyttjades.

Vi har lagt en god grund för den fortsatta resan



Den 7 december 2018 kunde vi ringa i klockan hos Nasdaq Stockholm och handeln med Q-lineas aktier tog sin start. De intensiva förberedelserna för nyemissionen och börsnoteringen hade burit frukt. För Q-linea var det en viktig och lyckad process som på flera sätt har stärkt vår position på marknaden. Noteringen på Stockholmsbörsen ser vi som en kvalitetsstämpel på bolaget vilket också styrks av den nya ägarbilden i Q-linea som omfattar ett antal namnkunniga institutionella ägare. Noteringen ger oss också en ökad uppmärksamhet framåt vilket är positivt.

Nyemissionen tillförde kapital som tryggar finansieringen av utvecklingen av vår huvudprodukt ASTar samt de kliniska studier som ska genomföras med ASTar i EU och i USA. Dessutom kan vi bygga upp vår marknadsorganisation, produktionen av förbrukningsartiklar och fortsätta utveckla nya applikationer för ASTar.

Utvecklingen av ASTar har nu kommit mycket nära den slutgiltiga instrumentdesignen.

Vi har också börjat testa systemet i sin rätta miljö i vårt mikrobiologiska laboratorium och levererar reella provsvar. Under det fjärde kvartalet genomfördes vår första externa revision inför den kommande ISO 13485-certifieringen med mycket positivt resultat. En viktig del i förberedelserna har varit att säkerställa att dokumentationen av systemet och dess komponenter håller rätt nivå.

I januari 2019 har vi flera ASTar system på vår verkstad i Uppsala för tester. Vi bedriver ett

intensivt arbete med fokus på att säkra integrationen av funktioner och mjukvara så att varje kort, varje styrning av korten och varje protokoll är fullt funktionstestade. Vi kunde bocka av en stor del av testerna runt årsskiftet vilket gör att vi nu går in i nästa steg som är verifiering av systemet.

Vi har under kvartalet haft besök av möjliga globala försäljningspartners. Diskussionerna fortsätter under 2019.

Under det fjärde kvartalet har personalstyrkan växt planerligt från 72 till 78 personer, inklusive konsulter.

Vi deltog i början av kvartalet på ID-week i San Francisco, en kliniskt orienterad vetenskapskonferens där vi träffade viktiga opinionsledare inom infektionssjukdomar och stärkte vårt amerikanska nätverk.

Vi kunde också i senare delen av kvartalet teckna ännu ett partneravtal för våra kommande kliniska studier.



Nyemissionen tillförde kapital som tryggar finansieringen av utvecklingen av vår huvudprodukt ASTar samt de kliniska studier som ska genomföras med ASTar i EU och i USA.

Sammanfattningsvis är jag imponerad över vad Q-linea åstadkommit under 2018. Men vi går inte in i något viloläge. Nu återstår ett minst lika hårt och intensivt arbete mot den planerade marknads-lanseringen av ASTar. Ett värdeskapande arbete för oss, för vården och patienterna samt därmed för våra aktieägare.

Jonas Jarvius, VD

Fortsatt högt tempo i utvecklingen av vår huvudprodukt

ASTar-instrumentet

Q-linea fokuserar på att förse marknaden med automatiska system för snabb antibiotisk känslighetstestning, s.k. AST-analys (Antibiotic Susceptibility Test) av bakterier som orsakar infektionssjukdomar, i första hand sepsis. Bolagets nyckelprodukt - ASTar presenterades på ECCMID-konferensen 2017.

ASTar kommer att säljas till sjukhusens laboratorium 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 fjärde kvartalet 2018

Utvecklingen av ASTar i prototypversion alpha 2 ledde under kvartalet till att vi nu är mycket nära den slutgiltiga instrumentdesignen. Den fortsatta funktions- och mjukvarutestningen sker nu i realistisk miljö i Q-lineas mikrobiologiska laboratorium där systemet kontinuerligt levererar riktiga provsvar. Tack vare utvecklingsarbetet under kvartalet har Q-linea i januari 2019 flera ASTar system som är på väg in i verifieringsfasen.

Utvecklingsarbetet har också fokuserat på att säkerställa att dokumentationen av ASTar systemet och dess komponenter håller rätt nivå. Ett viktigt led i detta arbete har varit den externa revision inför den kommande ISO 13485-certifieringen som genomfördes under kvartalet. Det återstående utvecklingsarbetet handlar i huvudsak om att säkra integrationen av funktioner samt mjukvara. Vi kunde bocka av en stor del av resultaten i december men arbetet fortgår även under det inledande kvartalet 2019.

Vi kunde under det fjärde kvartalet teckna ytterligare ett partneravtal för den kliniska studien i Europa, gällande första delen av studieprotokollet, insamling och analys av bakterieisolat.

Ekonomisk utveckling i sammandrag

Kommentarer till rapporten

Siffror inom parentes anger dels utfall för motsvarande period föregående år när det gäller resultat- eller 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.

Notering på Nasdaq Stockholm Mid Cap

Q-linea noterades och handeln med bolagets aktie på Nasdaq Stockholm inleddes den 7 december 2018.

I samband med noteringen inbjöds investerare i enlighet med villkoren i prospektet att teckna högst 9 301 470 nyemitterade aktier i Q-linea (inklusive övertilldelningsoption om 1 213 235 aktier) med stöd av bemyndigande från årsstämman den 20 juni 2018. Till följd av erbjudandet, och att bolaget efter periodens utgång har meddelat att övertilldelningsoptionen inte utnyttjades, har antalet aktier ökat med 8 088 235 till 22 906 915 aktier. Denna ökning motsvarar en utspädningseffekt om ca 35,3% av det totala antalet aktier och röster. Nyemissionen av de 8 088 235 akterna inbringade ca 550 MSEK som efter avdrag för emissionskostnader tillförde Q-linea ca 505 MSEK. Nyemissionen innebär en möjlighet för Q-linea att tillföra mer resurser för att färdigställa produktutvecklingen av ASTar, starta kliniska studierna i EU och USA och senare lansera produkten.

Intäkter, kostnader och resultat

EBIT Q4
-39 MSEK

Nettoomsättningen i fjärde kvartalet uppgick till 316 (1 500) TSEK, en minskning med 1 184 TSEK jämfört med samma period föregående år. För perioden januari – december uppgick nettoomsättningen till 1 066 (1 500) TSEK, vilket utgör en minskning med 434 TSEK. Skillnaden är främst hänförlig till minskningen licensintäkter ifrån avtalet med EMPE Diagnostics i slutet av 2017.

Övriga rörelseintäkter uppgick i fjärde kvartalet till -21 (294) TSEK och för perioden januari – december till 33 (585) TSEK och är främst hänförlig till valutakursvinster.

Rörelsens kostnader inklusive av- och nedskrivningar uppgick under fjärde kvartalet till 39 283 (23 636) TSEK och för perioden januari – december till 128 464 (69 955) TSEK. Kostnadsökningen under fjärde kvartalet var 15 647 TSEK och under perioden januari – december 58 509 TSEK jämfört med motsvarande period under föregående verksamhetsår. Ökningen i både kvartalet och för perioden förklaras av att bolaget byggde fler prototypinstrument med tillhörande förbrukningsartiklar, vilket medförde ökade kostnader för råvaror och förnödenheter. De externa kostnaderna steg då antalet inhyrda konsulter inom produktutveckling och för externa rådgivningstjänster i samband med noteringen och patent ökade. Kostnader för att anpassa den administrativa kapaciteten för att möta utökade rapporteringskrav har ökat. Bolaget har dels flyttat till större och mer ändamålsenliga lokaler, dels tagit över Umbrella Sciences hyreskontrakt i samband med förvärvet av rörelsen i juni 2018. Personalkostnaderna ökade jämfört med motsvarande period föregående år, vilket är främst hänförlig till att genomsnittligt antal anställda har ökat.

Produktutveckling och produktionsuppbyggnad kräver mer personalresurser. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet uppgick till 1 068 (451) TSEK och under perioden januari – december till 3 037 (1 720) TSEK. Ökningen förklaras av att förvärvade anläggningstillgångar (se not 5) som började avskrivas under tredje kvartalet. Övriga rörelsekostnader uppgick till 36 (3) TSEK i kvartalet och i perioden januari – december 105 (3) TSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -38 988 (-21 841) TSEK i fjärde kvartalet och -127 366 (-67 869) TSEK för perioden januari – december. Ökningen av rörelseförlusten är i huvudsak hänförlig till att rörelsens kostnader ökat.

Summa finansiella poster uppgick till -431 (-13) TSEK i det fjärde kvartalet och till -988 (-10) för perioden januari – december. Ökningen i fjärde kvartalet och för delårsperioden förklaras främst av den beräknade, ej kassaflödespåverkande, räntekostnaden relaterade till värderingen av det kortfristiga lånet som upptogs från Nexttobe AB i samband med förvärvet av Umbrella Science. (se Not 2 och Redovisningsprinciper).

Ingen skatt redovisades i det fjärde kvartalet eller under perioden januari – december 2018 och 2017.

Periodens resultat uppgick till -39 419 (-21 854) TSEK i fjärde kvartalet, samt -128 353 (-67 879) TSEK för perioden januari - december.

Finansiell ställning

Vid slutet av fjärde kvartalet uppgick likvida medel till 354 438 (6 588) TSEK. Motsvarande siffra vid ingången av kvartalet var 12 363 (2 553) TSEK. Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten under de kommande 12 månaderna placeras i en räntefond som investerar i räntebärande värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument och som i slutet av fjärde kvartalet uppgick till 150 000 (0) TSEK. Efter årets utgång har ytterligare likvida medel placerats i kort- och långfristiga räntebärande placeringar.

För att finansiera förvärvet av rörelsen i Umbrella Science verksamhet upptog bolaget ett räntefritt kortfristigt lån från huvudägaren Nexttobe AB om 12 800 (3 000) TSEK i andra kvartalet. Lånet har återbetalats, i enlighet med låneavtalet, i samband med den kapitalanskaffning som genomfördes i december 2018.

I samband med förvärvet av rörelsen i Umbrella Science förvärvades vissa tillgångar och därtill hörande skulder som beskrivs i not 5. De kreditavtal som övertogs från Umbrella Science löper från den 1 juli 2018 med en rörlig ränta på f.n. 3,20 procent per år och amorteringsplaner som sträcker sig 19–42 månader framåt.

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 513 458 (1 511) TSEK, soliditeten 95 (8) procent och skuldsättningsgraden -98 (-237) procent.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -37 404 (-21 090) TSEK och för perioden januari – december till -122 712 (-62 865) TSEK. Ökningen av kassaflödet från den löpande verksamheten var främst beroende av att rörelseförlusten ökade jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringar av rörelsekapital uppgick till 640 (1 513) TSEK i fjärde kvartalet och 2 150 (4 334) TSEK för perioden januari - december. Förändringarna i rörelsekapital i fjärde kvartalet är främst hänförliga till ökade

Soliditet
95%

Nyemission
550 MSEK

leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder men motverkades av ökade kortfristiga fordringar, främst förskott till leverantörer och momsfordran.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -112 901 (12 126) TSEK i fjärde kvartalet och -164 248 (-800) för perioden januari – december. Under fjärde kvartalet nettoinvesterade bolaget -112 079 (13 000) TSEK i de kortfristiga räntefonder där bolaget placerar överskottslikviditet som ej används för den dagliga verksamheten. Motsvarande nettoinvestering i kortfristiga räntefonder för perioden januari – december uppgick till -150 000 (0). Under perioden januari – december förvärvades rörelsen i Umbrella Science och köpeskillingen uppgick till 12 800 (0) TSEK. Investering i materiella tillgångar utgjordes av produktionsutrustning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 492 379 (13 000) TSEK i fjärde kvartalet och 634 810 (63 000) TSEK för perioden januari - december. I fjärde kvartalet bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten av likvida medel 505 284 (0) TSEK som tillfördes bolaget i samband med den kapitalanskaffning som genomfördes i kvartalet. Vidare amorterade bolaget på de kreditavtal som övertogs från Umbrella Science i samband med förvärvet i andra kvartalet -105 (0) TSEK samt återbetalade ett räntefritt kortfristigt lån från huvudägaren Nexttobe AB om -12 800 (0) TSEK i enlighet med låneavtalet. I jämförelseperioden föregående delårsperiod erhöll bolaget, dels ett lån som uppgick till 3 000 TSEK samt ett aktieägartillskott om 10 000 TSEK från Nexttobe AB, bolagets största ägare

I perioden januari – december bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten av likvida medel 638 219 (50 000) TSEK som tillfördes bolaget i samband med de två kapitalanskaffningar som genomförts i det första respektive fjärde kvartalet 2018. Vidare amorterade bolaget på de kreditavtal som övertogs från Umbrella Science i samband med förvärvet i andra kvartalet -409 (0) TSEK samt återbetalade två räntefria kortfristigt lån från huvudägaren Nexttobe AB som totalt uppgick -15 800 TSEK i enlighet med låneavtalen.

Finansiering

För att hantera bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med bolagets strategiska plan genomförde bolaget två nyemissioner under första respektive fjärde kvartalet 2018. Dessa emissioner tillförde sammanlagt 638 219 (50 000) TSEK i likvida medel. I samband med att emissionslikviden tillfördes bolaget återbetalades ett kortfristigt räntefritt lån hos Nexttobe AB som uppgick till 12 800 TSEK.

Framtida finansiering

Q-linea har ännu inga godkända produkter och genererar inget eget positivt kassaflöde. Under 2018 genomförde bolaget två nyemissioner som beskrivs i stycket "Finansiering" ovan. Med den likvid som då tillfördes bolaget gör styrelsen bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 31 december 2018 är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under minst de nästkommande 12 månaderna.

Övrig information

Extra bolagsstämma

Vid extra bolagsstämma den 12 november 2018 beslutades att ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsaktieprogram ska implementeras i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm. Totalt kommer upp till 16 av Bolagets nyckelpersoner, inklusive VD och ledningsgruppen, att erbjudas att delta i incitamentsprogrammet. Syftet med incitamentsprogrammet är att skapa en nära intressegemenskap mellan nyckelpersoner och aktieägarna, rekrytera och behålla kompetenta medarbetare samt höja motivationen till att uppnå eller överträffa Bolagets strategiska och operationella mål.

Styrelsen har beslutat i februari att emittera 211 048 C-aktier till Carnegie Investment Bank. Emissionen sker med stöd av det bemyndigande som beslutades av den extra bolagsstämman den 12 november 2018 och syftar till att säkerställa leverans av prestationsaktier inom ramen för det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades vid samma stämma. Aktierna kommer att återköpas av Q-linea från Carnegie Investment Bank och därefter stämplas om till stamaktier. Såväl emissionen som återköpet sker till aktiens kvotvärde.

Vid avgivandet av bokslutskommunikén har ännu ingen tilldelning skett, dock förväntas tilldelning ske innan årsstämman i maj 2019.

Medarbetare

Q-linea hade 53 (37) anställda omräknat till heltidstjänster vid årets utgång, varav 19 (18) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid årets utgång var 25 (15).

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. Bland de finansiella riskerna har finansieringsrisken minskat under kvartalet då finansiering har erhållits i tillräcklig omfattning för att förutsättningarna för fortsatt drift föreligger. En utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2017, sid 7-9.

Utdelning

Styrelsen föreslår ingen utdelning för verksamhetsåret 2018.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas klockan 16:00 den 22 maj 2019 på Hubben Konferens (lokal 3+4), Dag Hammarskjölds väg 38 i Uppsala. Aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen kan göra detta med brev till: Valberedningen, Q-linea AB, Dag Hammarskjölds väg 52A, 752 37 Uppsala eller via e-post till: contact@qlinea.com.

Definition av nyckeltal

Q-linea redovisar i denna finansiella rapport alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Dessa nyckeltal är generiska och används ofta vid analyser och jämförelser mellan olika företag. Bolaget bedömer därför att dessa alternativa nyckeltal är ett viktigt komplement för att underlätta för läsaren att snabbt och översiktligt kunna utvärdera Q-lineas finansiella situation. Dessa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats i enlighet med IFRS. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom Q-linea har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Q-linea.

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

Nyckeltal	Definition	Syfte
EBITDA	Rörelseresultat innan avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet ger en helhetsbild av resultatet för den löpande verksamheten.
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster enligt resultaträkning.	Resultatmått som används för externa jämförelser.
Soliditet %	Eget kapital plus obeskattade reserver minus skattedel på obeskattade reserver 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 Eget kapital. 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 och kortfristiga placeringar). Eget kapital enligt balansräkningen.	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	Eget kapital hänförligt till bolagets aktieägare i förhållande till antal aktier vid årets 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.

EBITDA

TSEK (om inget annat anges)	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Rörelseresultat	-38 988	-21 841	-127 366	-67 869
Av- och nedskrivningar	1 068	451	3 037	1 720
EBITDA	-37 921	-21 390	-124 329	-66 149

Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2018-12-31	2017-12-31
Balansomslutning	539 068	18 397
Eget kapital	513 458	1 511
Soliditet (%)	95 %	8 %

Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2018-12-31	2017-12-31
Långfristiga skulder till kreditinstitut (a)	709	–
Kortfristiga skulder till kreditinstitut (b)	420	–
Skulder till koncernföretag (c)	–	3 000
Total upplåning (d=a+b+c)	1 129	3 000
- Avgår Likvida medel (e)	-354 438	- 6 588
- Avgår Kortfristiga placeringar (f)	-150 000	–
Nettoskuld (g=d+e+f)	-503 309	-3 588
Eget kapital (h)	513 458	1 511
Skuldsättningsgrad (g/h) (%)	-98 %	-237 %

Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital	513 458	1 511
Totalt antal utestående aktier, st ¹⁾	22 906 915	11 499 920
Eget kapital per aktie, SEK ¹⁾	22,41	0,13

¹⁾ Beräknat på antal utestående aktier vid årets utgång med hänsyn taget till registrerad aktiesplit 1:20.

Nyckeltal och övrig information

TSEK (om inget annat anges)	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Resultat				
Nettoomsättning	316	1 500	1 066	1 500
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-37 921	-21 390	-124 329	-66 149
Rörelseresultat (EBIT)	-38 988	-21 841	-127 366	-67 869
Periodens resultat	-39 419	-21 854	-128 353	-67 879
Per aktie				
Eget kapital per aktie, SEK ¹⁾	22,41	0,13	22,41	0,13
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ²⁾	-2,33	-1,90	-8,82	-6,50
Totalt antal utestående aktier, st ¹⁾	22 906 915	11 499 920	22 906 915	11 499 920
Genomsnittligt antal aktier, st ²⁾	16 928 654	11 499 920	14 559 462	10 442 188
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 404	-21 090	-122 712	-62 865
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-112 901	12 126	-164 248	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	492 379	13 000	634 810	63 000

TSEK (om inget annat anges)	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Finansiell ställning				
Balansomslutning	539 068	18 397	539 068	18 397
Likvida medel	354 438	6 588	354 438	6 588
Eget kapital	513 458	1 511	513 458	1 511
Soliditet, %	95	8	95	8
Skuldsättningsgrad % ³⁾	-98	-237	-98	-237

¹⁾ Beräknat på antal utestående aktier vid årets utgång med hänsyn taget till registrerad aktiesplit 1:20.

²⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier med hänsyn taget till registrerad aktiesplit 1:20.

³⁾ Q-linea har förändrat definitionen av skuldsättningsgrad jämfört med årsredovisning 2017 för att bättre följa vedertagen definition och nyckeltalet har därför omräknats enligt den nya definitionen för 2017-12-31.

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 13 februari 2019

Jonas Jarvius <i>Verkställande direktör</i>	Erika Kjellberg Eriksson <i>Styrelseordförande</i>	Jon Heimer <i>Styrelseledamot</i>
Mats Nilsson <i>Styrelseledamot</i>	Ulf Landegren <i>Styrelseledamot</i>	Marcus Storch <i>Styrelseledamot</i>
Marianne Hansson <i>Styrelseledamot</i>	Per-Olof Wallström <i>Styrelseledamot</i>	Hans Johansson <i>Styrelseledamot</i>

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

Denna kvartalsrapport har ej varit föremål för granskning av företagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

vecka 16, 2019 ¹⁾	Årsredovisning	januari – december 2018
3 maj 2019	Delårsrapport, Q1	januari – mars 2019
22 maj 2019	Årsstämma	
18 juli 2019	Delårsrapport, Q2	januari – juni 2019
7 november 2019	Delårsrapport, Q3	januari – september 2019

¹⁾ Publiceras på bolagets hemsida www.qlinea.com eller skickas till aktieägare som begär detta.

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 14 februari 2019 kl. 7.30 CET.

Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 14 februari kl. 13:00 – 14:00 (CET). VD Jonas Jarvius och CFO Anders Lundin presenterar Q-linea och kommenterar bokslutskommunikén för perioden januari – december 2018 samt svarar på frågor.

Webbcast: <https://tv.streamfabriken.com/q-linea-q4-2018>

Telefonnummer till telefonkonferens: SE: +46850558350 UK: +443333009271 US: 18335268347

Resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1	316	1 500	1 066	1 500
Övriga rörelseintäkter		-21	294	33	585
Summa rörelsens intäkter		295	1 794	1 098	2 085
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	2	-6 105	-4 676	-21 054	-10 610
Övriga externa kostnader		-14 457	-11 628	-54 851	-27 857
Personalkostnader	3	-17 618	-6 877	-49 417	-29 764
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 068	-451	-3 037	-1 720
Övriga rörelsekostnader		-36	-3	-105	-3
Summa rörelsens kostnader		-39 283	-23 636	-128 464	-69 955
Rörelseresultat		-38 988	-21 841	-127 366	-67 869
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	9	14	14
Räntekostnader och liknande resultatposter		-431	-22	-1 002	-24
Resultat från finansiella poster		-431	-13	-988	-10
Resultat före skatt		-39 419	-21 854	-128 353	-67 879
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-39 419	-21 854	-128 353	-67 879
Rapport över totalresultat					
Periodens resultat		-39 419	-21 854	-128 353	-67 879
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-	-	-
Summa totalresultat		-39 419	-21 854	-128 353	-67 879
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾		-2,33	-1,90	-8,82	-6,50
Genomsnittligt antal aktier ¹⁾		16 928 654	11 499 920	14 559 462	10 442 188

¹⁾ Beräknat på genomsnittligt antal aktier med hänsyn taget till registrerad aktiesplit 1:20.

Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Licenser		488	1 274
Teknologi och kundrelationer	5	752	–
Goodwill	5	7 061	–
<i>Summa immateriella tillgångar</i>		<i>8 302</i>	<i>1 274</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	5	8 562	2 812
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<i>8 562</i>	<i>2 812</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepapper		2 997	2 997
Andra långfristiga fordringar		50	–
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>3 047</i>	<i>2 997</i>
Summa anläggningstillgångar		19 911	7 083
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		–	793
Övriga fordringar		13 050	2 375
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 669	1 558
Kortfristiga placeringar	4	150 000	–
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<i>164 719</i>	<i>4 725</i>
Kassa och bank		354 438	6 588
Summa omsättningstillgångar		519 156	11 314
SUMMA TILLGÅNGAR		539 068	18 397

Balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 145	575
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>1 145</i>	<i>575</i>
Fritt eget kapital			
Överkursfond		695 528	57 880
Balanserat resultat		-54 862	10 936
Årets resultat		-128 353	-67 879
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>512 313</i>	<i>936</i>
Summa eget kapital		513 458	1 511
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	5	709	–
Summa långfristiga skulder		709	–
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	5	420	–
Leverantörsskulder		9 824	7 242
Aktuella skatteskulder		564	234
Skulder till koncernföretag	2,5	–	3 000
Övriga skulder		4 685	1 150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 407	5 260
Summa kortfristiga skulder		24 900	16 886
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		539 068	18 397

Förändringar i Eget kapital

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Aktie kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2017-01-01		493	155 757	-87 705	-60 091	8 455
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					-67 879	-67 879
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Resultat avräknas mot överkursfond			-147 796	87 705	60 091	0
<i>Summa Totalresultat</i>		-	-147 796	87 705	-7 789	-67 879
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission		82	49 918			50 000
Erhållna aktieägartillskott				10 000		10 000
Optionsprogram	3			936		936
<i>Summa Transaktioner med aktieägare</i>		82	49 918	10 936	-	60 936
Utgående balans per 2017-12-31		575	57 880	10 936	-67 879	1 511
Ingående balans per 2018-01-01		575	57 880	10 936	-67 879	1 511
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					-128 353	-128 353
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Balanseras mot fritt eget kapital				-67 879	67 879	0
<i>Summa Totalresultat</i>		-	-	-67 879	-60 474	-128 353
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission		570	690 942			691 512
Emissionskostnader			-53 294			-53 294
Erhållna aktieägartillskott				822		822
Optionsprogram	3			1 260		1 260
<i>Summa Transaktioner med aktieägare</i>		570	637 648	2 082	-	640 300
Utgående balans per 2018-12-31		1 145	695 528	-54 862	-128 353	513 458

Rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-38 988	-21 741	-127 366	-67 869
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar		1 068	451	3 037	1 720
- Personaloptioner	3	335	234	1 260	936
- Licensintäkter betalt genom aktier		-250	-1 497	-1 000	-1 497
Erhållen ränta		-	9	14	14
Erlagd ränta		-48	-22	-180	-24
Betald skatt		-160	63	-628	-479
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-38 044	-22 603	-124 963	-67 199
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning varulager		-	-	165	-
Ökning/minskning kundfordringar		-50	-772	793	280
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-4 534	780	-10 786	-404
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		3 115	-302	9 397	1 352
Ökning/minskning leverantörsskulder		2 009	1 807	2 582	3 107
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		<i>640</i>	<i>1 513</i>	<i>2 150</i>	<i>4 334</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-37 404	-21 090	-122 712	-62 865
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-822	-874	-1 398	-938
Förvärv av rörelse	5	-	-	-12 800	-
Investeringar i kortfristiga placeringar	4	-150 000	-	-238 014	-33 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	4	37 921	13 000	88 014	33 000
Investering i finansiella anläggningstillgångar		-	-	-50	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	138
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-112 901	12 126	-164 248	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		550 000	-	691 512	50 000
Emissionskostnader		-44 716	-	-53 294	-
Erhållna aktieägartillskott		-	10 000	-	10 000
Upptagande av lån	2,5	-	3 000	12 800	3 000
Amortering av lån	2	-12 905	-	-16 209	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		492 379	13 000	634 810	63 000
Periodens kassaflöde		342 075	4 036	347 849	-665
Likvida medel vid periodens början		12 363	2 533	6 588	7 254
Likvida medel vid årets slut		354 438	6 588	354 438	6 588

Redovisningsprinciper och noter

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2.

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.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna bokslutskommuniké upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som har trätt i kraft 1 januari 2018.

IFRS 9 Finansiella instrument

Standarden tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Bolaget tillämpar undantagsreglerna i RFR 2 och bolagets analys visar att standarden därmed inte får någon effekt på bolagets resultat och balansräkning.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 reglerar hur redovisning av intäkter ska ske. De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om företagets intäkter. Den utökade upplysningsskyldigheten innebär att information om intäktsslag, tidpunkt för reglering, osäkerheter kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till företagets kundkontrakt ska lämnas. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhåller nyttan från varan eller tjänsten. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt därtill hörande SIC och IFRIC. IFRS 15 trädde i kraft den 1 januari 2018.

Företagets intäkter härrör främst från licenser där en kund förvärvar en licens att nyttja företagets teknologi för att tillverka och sälja produkter. Licenserna är av karaktären "rätt att till åtkomst" för vilka intäkten redovisas över tid. Företaget har ett prestationsåtagande som redovisas över tid eftersom kunden samtidigt kommer att erhålla och förbruka fördelen från företagets tillhandahållande av åtkomst till dess immateriella tillgång när detta sker. Intäkten från licenser redovisas linjärt över avtalsperioden.

I fastprisavtal betalar kunden det överenskomna priset vid överenskomna betalningstidpunkter. Om tjänsterna som företaget levererat överstiger betalningen, redovisas en avtalstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalsskuld.

En mindre andel av bolagets intäkter kommer från utveckling av kundspecifika prototyper. Analysen enligt femstegsmodellen för dessa kontrakt innebär framförallt att bedöma antalet prestationsåtaganden och när dessa uppfylls, det vill säga över tid eller vid en given tidpunkt.

Då Q-lineas projekt avseende utveckling av prototyper ofta innehåller väsentliga kundanpassningar och integrering av varor och tjänster innebär det oftast att varorna och tjänsterna utgör ett prestationsåtagande. För de utvecklingsprojekt som består av flera delprojekt/faser, så kallade work packages, behöver en analys göras ifall dessa delprojekt/faser utgör separata prestationsåtaganden. Ofta utgör varje work package ett separat prestationsåtagande. Varje work package intäktsredovisas normalt sett vid en given tidpunkt, det vill säga när kontrollen av prototypen övergått till kund i enlighet med villkoren i kontraktet, då kriterierna för att intäktsredovisa över tid inte är uppfyllda.

För Q-lineas tjänsteuppdrag som innefattar försäljning av konsulttimmar erhåller normalt kunden nytta när åtagandet uppfylls. Intäkten redovisas därmed huvudsakligen över tid i takt med att uppdraget enligt kontraktet utförs.

Övergången till IFRS 15 har inte inneburit någon effekt på resultat och balansräkning. Bolaget har således inte identifierat några skillnader i redovisning vid övergång till IFRS 15 med undantag för utökade upplysningskrav. Q-linea tillämpar standarden fullt retroaktivt.

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av företagets rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av en rörelse utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av rörelse och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för goodwill över den bedömda nyttjandeperioden på 7 år.

Förvärvade immateriella tillgångar

Teknologi (mjukvaruprotokoll) och kundrelationer som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Teknologi (mjukvaruprotokoll) och kundrelationer har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för teknologi (mjukvaruprotokoll) och kundrelationer över deras bedömda nyttjandeperiod:

- Teknologi (mjukvaruprotokoll) 7 år
- Kundrelationer 3 år

Finansiella tillgångar (räntefond) och skulder

IFRS 9 tillämpas inte i företaget och finansiella instrument värderas inledningsvis till anskaffningsvärde i enlighet med RFR2. I efterföljande perioder

redovisas finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kort-siktigt i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Låne- och kundfordringar redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. I redovisningen har beräknats en ränta på det räntefria lånet som klassificerats som aktieägar-tillskott när lånet upptogs. Under kvartalet har en beräknad räntekostnad belastat resultat från finansiella poster. Bokfört värde på bolagets finansiella tillgångar och skulder bedöms motsvara verkligt värde på dessa.

Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas i denna bokslutskommuniké, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2017, sidan 17. Bokslutskommunikén omfattar sidorna 1–24 och sidorna 1–12 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som träder i kraft 2019 eller senare och som bedöms kunna få eller ha påverkan på de finansiella rapporterna

IFRS 16 som har trätt i kraft den 1 januari 2019 kräver att leasetagare redovisar tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med undantag för avtal som är kortare än 12 månader och/eller avser små belopp. Standarden ersätter IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar. Innebörden är att distinktionen mellan ett operationellt leasingavtal respektive ett finansiellt leasingavtal tas bort och ersätts med ett synsätt om nyttjanderätt respektive åtagande att reglera löpande betalningar till leasegivare.

Liksom för nuvarande standard IAS 17 Leasingavtal behöver reglerna i IFRS 16 inte tillämpas i juridisk person, varför Q-linea gör bedömningen att den nya standarden inte kommer att ha någon väsentlig effekt på bolagets redovisning.

Not 1 Nettoomsättningens fördelning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2018	2017	2018	2017
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Sverige	316	1 500	1 066	1 500

Q-lineas nettoomsättning utgörs i allt väsentligt av licensintäkter ifrån avtalet med EMPE Diagnostics i slutet av 2017

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.

Q-linea upptog ett kortfristigt räntefritt lån som uppgick till 12 800 (3 000) TSEK från Nexttobe AB i samband med förvärvet av rörelsen i Umbrella Science AB i juni 2018. Nexttobe AB är Q-lineas största ägare med ett innehav på 40,5 (73,5) procent. I samband med att emissionslikviden tillfördes Bolaget i december 2018 har Q-linea återbetalat detta lån i enlighet med lånevillkoren.

Ett licensavtal tecknades mellan EMPE Diagnostics AB och Q-linea har intäktsfört 250 (1 500) TSEK i fjärde kvartalet och 1 000 (1 500) TSEK i perioden januari - december. 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, är invald som styrelsemedlem i EMPE Diagnostics AB.

Umbrella Science ägdes under verksamhetsåret 2017 och fram till Q-lineas förvärv av rörelsen den 30 juni 2018 av bl.a. Jonas Jarvius och Nexttobe AB, vilka även är aktieägare och/eller ledande befattningshavare i Q-linea. Värderingen av bolaget genomfördes av en extern leverantör och beslut om förvärv av rörelsen i Umbrella Science fattades av årsstämman. Under perioden januari – juni fakturerade Umbrella Science 4 213 (230) TSEK till Q-linea. På balansdagen hade Q-linea inga obetalda fakturor från Umbrella Science.

Not 3 Aktierelaterade optionsprogram

Q-linea har ett pågående prestationsbaserat personaloptionsprogram som omfattar ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i bolaget. Programmet omfattar anställda som började arbeta inom fyra år från det att Bolaget bildades (2008-2012). Totalt omfattar programmet 7 778 personaloptioner varav 7 750 (7 645) personaloptioner är utestående per den 31 december 2018 och vederlagsfritt har tilldelats deltagare i programmet. Intjäningen är baserad på anställningsvillkor och avtalad delmålsuppfyllnad. Under fjärde kvartalet har inga personaloptioner förfallit och att en rättelse av antalet utgivna optioner med tillägg av 300 (0) personaloptioner genomförts.

Personaloptionerna kunde ursprungligen nyttjas för aktieteckning t.o.m. den 31 december 2016. Under 2016 ändrades emellertid villkoren för personaloptionerna genom att löptiden förlängdes t.o.m. den 31 december 2019. I samband med detta förlängdes även löptiden i de underliggande teckningsoptionerna.

Bolaget har gett ut teckningsoptioner för att säkra leveransen av aktier till berörda anställda vid deras utövande av personaloptionerna.

Personaloptionerna berättigade ursprungligen till teckning av en aktie per personaloption och lösenpriset för personaloptionerna uppgick ursprungligen till 300 kronor per aktie. Mot bakgrund av den aktieuppdelning som bolaget genomförde i samband med årsstämman 2018 blir personaloptionerna och de underliggande teckningsoptionerna föremål för omräkning enligt ingångna personaloptionsavtal respektive villkoren för de underliggande teckningsoptionerna. Det innebär att varje personaloption berättigar till teckning av 20 aktier för ett lösenpris om 15 kronor per aktie (förutsatt att inte ytterligare omräkning sker) och att varje registrerad teckningsoption ger rätt till teckning av 20 aktier.

Redovisad kostnad i fjärde kvartalet uppgår till 335 (234) TSEK och för perioden januari – december till 1 260 (936) 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 fonders ingående värdepapper har en återstående löptid överstigande 3 månader har dessa i balansräkningen redovisats som Kortfristiga placeringar och värderats till anskaffningsvärde.

Not 5 Rörelseförvärv

Den 30 juni 2018 förvärvade Q-linea rörelsen i Umbrella Science för 12,8 MSEK. Umbrella Science AB är en strategiskt viktig leverantör som arbetar med design, utveckling och produktion av förbrukningsartiklar i plast med en hög grad av specialisering och riktar sig mot kunder inom life-science industrin. Synergieffekter förväntas främst uppstå kopplat till arbetsstyrkans kompetens och mer effektivt nyttjande av produktionsanläggningar. Köpeskillingen betalades kontant och finansierades via ett räntefritt kortfristigt lån på motsvarande belopp från bolagets huvudägare Nexttobe AB. Någon tilläggsköpeskillning kommer ej att utgå. Avtalet innehåller sedvanliga garantier och ansvarsregleringar. Uppgifter om köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår i tabellerna nedan.

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Verkligt värde
Preliminär förvärvsanalys, tillgångar och skulder	
Teknologi (mjukvaruprotokoll)	590
Kundrelationer	245
Materiella anläggningstillgångar	5 977
Varulager	165
Räntebärande skulder	-1 537
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-244
Förvärvade identifierbara tillgångar och skulder	5 195
Goodwill	7 605
Förvärvade nettotillgångar	12 800

Skillnaden mellan erlagd köpeskillning och identifierade tillgångar och skulder allokeras till goodwill. Goodwill anses vara hänförlig till synergieffekter samt kompetens inom företaget och skrivs av över en bedömd nyttjandeperiod om 7 år. Då det rör sig om en inkråmsgoodwill bedöms goodwillen vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvad teknologi avser mjukvaruprotokoll anpassade för formsprutning som bedöms kunna användas för produktion av nya strukturer och skrivs av över en bedömd nyttjandeperiod om 7 år. Kundrelationer avser kundregister och inneliggande kundordrar och skrivs av över 3 år.

Förvärvet genomfördes den 30 juni 2018. Om förvärvet hade ägt rum den 1 januari 2018, bedömer ledningen att bolagets nettoomsättning och nettoresultat under perioden 1 januari - 30 juni 2018 inte hade ökat väsentligt då Umbrella Science huvudsakliga kund under denna period var Q-linea AB.

Effekten på bolagets kassaflöde består av erlagd köpeskillning om 12,8 Mkr och upptagande av räntefritt kortfristigt lån på samma belopp. Ingen kassa övertogs i samband med förvärvet.

Effekt på bolagets kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2018 Jan - Jun
Kontant köpeskillning	12 800
Likvida medel i förvärvade företag	-
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	-12 800
Upptagande av lån	12 800
Nettoinflöde av likvida medel - finansieringsverksamheten	12 800
Periodens kassaflöde	-

Förvärvsrelaterade kostnader på 130 TSEK ingår i Övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Not 6 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. Bland de finansiella riskerna har finansieringsrisken minskat under kvartalet då finansiering har erhållits i tillräcklig omfattning för att förutsättningarna för fortsatt drift föreligger. Utöver dessa har inga väsentliga risker tillkommit under kvartalet. De väsentliga riskerna i Q-lineas verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari– 31 december 2017 samt i prospektet som upprättades i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm på sidorna 17-33.

Not 7 Framtida finansiering

Q-linea har ännu inga godkända produkter och genererar inget eget positivt kassaflöde. Under 2018 genomförde bolaget två nyemissioner för att hantera bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med bolagets strategiska plan. Dessa emissioner tillförde sammanlagt 638 219 (50 000) TSEK i likvida medel. Med den likvid som tillfördes bolaget gör styrelsen bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet, per den 31 december 2018 är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under minst de nästkommande 12 månaderna.

Not 8 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Carnegie Investment Bank AB (publ) meddelade att stabiliseringsåtgärder hade utförts i Q-linea AB (publ). Stabiliseringsåtgärderna påbörjades i samband med noteringen den 7 december 2018 och avslutades den 4 januari 2019. Övertilldelningsoptionen utnyttjades ej.