

## Q-linea AB (Publ)

### Delårsrapport 1 januari till 30 september 2018

Ett fortsatt utvecklingsarbete har nu tagit Q-linea mycket nära den slutgiltiga versionen av AStar™

#### Tredje kvartalet i sammandrag, 1 juli - 30 september 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 250 (0) TSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -28 793 (-16 005) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -29 304 (-16 005) TSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -1,98 (-1,52) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -31 244 (-13 625) TSEK.

#### Perioden i sammandrag, 1 januari - 30 september 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 750 (0) TSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -88 377 (-46 028) TSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -88 934 (-46 025) TSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -6,46 (-4,56) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -85 309 (-41 775) TSEK.
- Per den 30 september 2018 uppgick likvida medel till 12 363 (6 588) TSEK och kortfristiga placeringar i räntefond uppgick till 37 921 (0) TSEK.

#### Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2018

- Nigel Darby anmälde eget utträde som styrelseledamot kort efter årsstämman pga. konkurrerande engagemang. En extra bolagsstämma i augusti beslutade att välja Hans Johansson som ny styrelseledamot.
- Antalet aktier i bolaget ökade, efter registrering av aktiesplit 1:20, till sammanlagt 14 818 680 utestående aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,05 kronor.
- Anders Lundin anställdes som CFO och IR-ansvarig från den 1 augusti 2018.

#### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Styrelsen har kallat till en extra bolagsstämma och lagt fram ett förslag om införande av långsiktigt incitamentsprogram.

## VD:s kommentar

Tredje kvartalet har varit intensivt och jag är speciellt glad över en lyckosam integration av verksamheten som förvärvats från Umbrella Science AB ("Umbrella Science") och för de framsteg vi gjort i att ta vår nyckelprodukt ASTar ännu närmare en marknads lansering.

Umbrella Science var tidigare en mycket viktig samarbetspartner som leverantör av AST-skivor, som är en nyckelkomponent i ASTar-systemet. Verksamheten i Umbrella Science förvärvades av Q-linea i juni 2018. Personalen har nu kommit in i Q-lineas organisation på ett bra sätt.

I utvecklingen av ASTar gjordes flera framsteg, både prestanda på förbrukningsartiklarna och prestanda och funktion för själva instrumentet. Vi har även börjat bygga ASTar-system med den tänkta framtida arkitekturen för att kunna produktions-sätta systemet i samarbete med vår tillverkningspartner Sanmina. Det innebär att vi nu bygger den näst intill slutgiltiga instrumentdesignen av ASTar, vilket känns väldigt tillfredsställande

Vår utredning av intrångsrisk i andras immaterialrätt, sk. Freedom-to-operate analys, som initierades i början av året har fortgått under tredje kvartalet och kommer att fortgå till i början av nästa verksamhetsår. Inget har hittills framkommit i analysen som hindrar Q-lineas planerade lansering av ASTar instrumentet och Analys-kit BC G-Kit.

Styrelsen förstärktes i augusti då Hans Johansson valdes in. Han har stor erfarenhet och ett brett nätverk från tidigare roller i medicin- och diagnostikindustrin, närmast som vice vd och ansvarig för Companion Diagnostics inom Thermo Fisher Specialty Diagnostics Group.

Vår årliga strategidag i september var ett bra tillfälle för den nya styrelsen att komma in i bolaget med en gedigen strategisk genomgång. Där togs strategiskt viktiga beslut, nämligen att äga hela produktionskedjan för AST-skivan, vilket blivit möjligt tack vare förvärvet av Umbrella Sciences verksamhet.

Under kvartalet har styrelsen föreslagit ett incitamentsprogram för personalen. Det är något jag ser väldigt positivt på eftersom det är ett sätt för oss att fortsätta behålla och rekrytera kompetent personal. Under kvartalet har personalstyrkan växt till 72 personer, inklusive konsulter.

Efter kvartalets utgång har vi deltagit på ID-week i San Francisco, en kliniskt orienterad konferens där vi träffat key opinion leaders och breddat vårt amerikanska nätverk.

Jag vill även nämna sepsis-dagen som naturligtvis uppmärksammades på bolaget. World Sepsis Day den 13 september är en officiell Världshälsodag. Vi på Q-linea uppskattar den ökade mediala uppmärksamhet sepsis fått under de senaste åren.

Slutligen är jag stolt över vad vi uträttat under kvartalet och hittills under 2018. Vi kommer fortsätta att hålla våra aktieägare och vår omvärld informerade om resans olika hållpunkter och hur Q-linea hanterar både med- och motgångar. Det kommer framförallt att handla om vårt rigorösa och intensiva arbete mot en kommande marknads lansering av ASTar. Ett värdeskapande arbete för oss, för vården och patienterna samt därmed för våra aktieägare.

Uppsala den 31 oktober 2018

Jonas Jarvius, VD

*Q-linea AB är ett diagnostikföretag inriktat på att utveckla och leverera lösningar för att vårdgivare ska kunna diagnostisera och behandla infektionssjukdom på kortast möjliga tid. Vår huvudprodukt ASTar™ är ett system för att snabbt och automatiskt bestämma vilket antibiotikum som är verksamt för behandling av infektionssjukdomar. Bolaget grundades 2008 runt teknik som utvecklats av forskare från Rudbecklaboratoriet vid Uppsala universitet, tillsammans med bland annat Olink Bioscience AB och Uppsala universitets holdingbolag UUAB. [www.qlinea.com](http://www.qlinea.com)*

## ASTar utveckling under tredje kvartalet 2018

### 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 ledande instrument - 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.

### Utveckling under tredje kvartalet 2018

Den första integrerade prototypen av ASTar utvecklades och genomgick omfattande funktions- och mjukvarutestning under kvartalet, slutförandet av denna testning kommer att fortgå in på nästa kvartal. Testkörningar med det automatiserade ASTar-protokollet har genomförts med realistiska prover. Baserat på erfarenheterna från den första prototypen har bolaget arbetat med nästa prototypversion (alpha 2) som bolaget bedömer kommer att ha nära slutgiltig design. Arbetet med alpha 2-systemet sker i nära samarbete med Sanmina. Det innebär att vi nu bygger den nära på slutgiltiga instrumentdesignen av ASTar.

Under kvartalet fortsatte utvecklingen, främst design och utveckling, av den första produkten för ASTar: Analys-kit BC G-Kit, för analys av gramnegativa bakterier i en positiv blododling. En rad principiella beslut rörande den slutgiltiga konstruktionen av förbrukningsartiklarna har tagits under kvartalet vilket naturligtvis är mycket positivt inför framtida produktion. Detta har lett till att arbetet med att specificera och dokumentera tillverkningsprocessen nu har kunnat inledas.

Samtidigt har tre kliniker för den kliniska studien i Europa identifierats, kontraktförslag har kommunicerats med samtliga siter och avtal har träffats med ett av dem gällande första delen av studieprotokollet, insamling 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.

### Styrelse och personal

Nigel Darby valdes på årsstämman som avhölls den 20 juni 2018 som styrelseledamot men anmälde kort därefter eget utträde pga. konkurrerande engagemang. I augusti hölls en extra bolagsstämma där Hans Johansson valdes in som ny styrelseledamot.

Anders Lundin anställdes som CFO och IR-ansvarig från den 1 augusti 2018.

### Aktien

På årsstämman i juni 2018 beslutades bland annat att öka antalet aktier genom en aktiesplit 1:20 enligt styrelsens förslag. Bolaget har, efter genomförd uppdelning av aktier, sammanlagt 14 818 680 utestående aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,05 SEK.

### Intäkter, kostnader och resultat

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 250 (0) TSEK, en ökning med 250 TSEK jämfört med samma period föregående år. För perioden januari – september uppgick nettoomsättningen till 750 (0) TSEK, vilket utgör en ökning med 750 TSEK. Ökningen är hänförlig till licensintäkter.

Övriga rörelseintäkter uppgick i tredje kvartalet till 21 (22) TSEK och för perioden januari - september till 54 (291) TSEK.

Rörelsens kostnader inklusive av- och nedskrivningar uppgick under tredje kvartalet till 29 065 (16 027) TSEK och för perioden januari - september till 89 181 (46 319) TSEK. Kostnadsökningen under tredje kvartalet var 13 038 TSEK och under perioden januari – september 42 862 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, kostnaderna för externa rådgivningstjänster 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. Personalkostnaderna ökade jämfört med motsvarande period föregående år, vilket är främst hänförlig till att genomsnittligt antal anställda har ökat då produktutvecklingen har gått in i en mer intensiv fas och kräver mer personalresurser. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgick till 1 028 (424) TSEK och under perioden januari – september till 1 969 (1 269) TSEK. Ökningen förklaras av att förvärvade anläggningstillgångar (se not 5) har börjat avskrivas under tredje kvartalet. Övriga rörelsekostnader uppgick till 18 (0) TSEK i kvartalet och i perioden januari – september 69 (0) TSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -28 793 (-16 005) TSEK i tredje kvartalet och -88 377 (-46 028) TSEK för perioden januari – september. Ökningen av rörelseförlusten är i huvudsak hänförlig till att rörelsens kostnader ökat.

Summa finansiella poster uppgick till -511 (0) TSEK i det tredje kvartalet och till -557 (3) för perioden januari – september. Ökningen i tredje 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 Redovisningsprinciper).

Ingen skatt redovisades i det tredje kvartalet eller under perioden januari – september 2018 och 2017.

Periodens resultat uppgick till -29 304 (-16 005) TSEK i tredje kvartalet, samt -88 934 (-46 025) TSEK för perioden januari - september.

## Finansiell ställning

Vid slutet av tredje kvartalet uppgick likvida medel till 12 363 (6 588) TSEK. Motsvarande siffra vid ingången av kvartalet var 13 931 (29 242) TSEK. Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten har placerats i en räntefond som investerar i räntebärande värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument och som i slutet av tredje kvartalet uppgick till 37 921 (0) TSEK.

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 skall återbetalas vid nästa planerade finansieringstillfälle. Lånet är värderat till upplupet anskaffningsvärde och uppgick vid tredje kvartalets utgång till 12 417 (3 000) TSEK samt en räntekomponent om 822 (0) TSEK som redovisats som ett aktieägartillskott.

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. 2,95 procent per år och amorteringsplaner som sträcker sig 22–45 månader framåt.

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 47 258 (1 511) TSEK, soliditeten 59 (8) procent och skuldsättningsgraden -78 (-237) procent.

## Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -31 244 (-13 625) TSEK och för perioden januari – september till -85 309 (-41 775) TSEK. Ökningen av kassautflödet från den löpande verksamheten var främst beroende av att rörelseförlusten ökade jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringar av rörelsekapital uppgick till -3 187 (1 843) TSEK i tredje kvartalet och 1 510 (2 821) TSEK för perioden januari - september. Förändringarna i rörelsekapital i tredje kvartalet är främst hänförliga till ökade leverantörsskulder och övriga fordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 29 979 (-13 064) TSEK i tredje kvartalet och -51 348 (-12 926) för perioden januari - september. Under tredje kvartalet avyttrades 30 055 (0) TSEK av den kortfristig räntefond där bolaget placerar överskottslikviditet som ej används för den dagliga verksamheten. Under perioden januari – september 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 -303 (0) TSEK i tredje kvartalet och TSEK 142 431 (50 000) TSEK för perioden januari - september. I tredje kvartalet bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten av amorteringar av de kreditavtal som övertogs från Umbrella Science. I perioden januari – september upptog bolaget upptog ett räntefritt kortfristigt lån hos Nexttobe AB som uppgick till 12 800 (0) TSEK för att finansiera förvärvet av rörelsen i Umbrella Science. Bolaget genomförde en riktad nyemission som tillförde 132 934 (50 000) TSEK i likvida medel. I samband med emissionen återbetalade bolaget ett befintligt kortfristigt och räntefritt lån på netto 3 000 TSEK från bolagets största aktieägare Nexttobe AB.

## Finansiering

För att hantera bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med bolagets strategiska plan genomförde bolaget en nyemission under första kvartalet 2018 som tillförde 132 934 (50 000) TSEK i likvida medel.

Bolaget upptog ett kortfristigt räntefritt lån hos Nexttobe AB som uppgick till 12 800 TSEK för att finansiera förvärvet av rörelsen i Umbrella Science.

## Framtida finansiering

Q-linea har ännu inga godkända produkter och genererar inget eget positivt kassaflöde. I mars 2018 genomförde bolaget en riktad nyemission, som beskrivs i stycket "Finansiering" ovan och med den likvid som då tillfördes bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under innevarande räkenskapsår.

Dock är styrelsen bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per den 30 september, inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under de nästkommande 12 månaderna. Detta innebär att Bolaget utan tillkommande finansiering inte kommer att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning.

Det bedrivs ett kontinuerligt arbete med att hitta andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar förhandlingar med nya och existerande investerare, finansiärer, långgivare och potentiella affärspartners för att säkerställa resurser för den fortsatta utvecklingen. Bolagets huvudägare, Nexttobe AB, har dock utfärdat en kapital- och likviditetsgaranti för de kommande 12 månaderna som träder in om annan finansiering saknas.

## Övrig information

### Medarbetare

Q-linea hade 52 (36) anställda omräknat till heltidstjänster vid periodens utgång, varav 19 (15) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid periodens utgång var 20 (14).

### 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 ökat, dvs. att om finansiering inte skulle erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk att förutsättningarna för fortsatt drift inte föreligger. En utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2017, sid 7-9.

### 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 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 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.

### EBITDA

TSEK (om inget annat anges)	2018 Jul-Sep	2017 Jul-Sep	2018 Jan-Sep	2017 Jan-Sep	2017 Jan-Dec
Rörelseresultat	-28 793	-16 005	-88 377	-46 028	-67 869
Av- och nedskrivningar	1 028	424	1 969	1 269	1 720
<b>EBITDA</b>	<b>-27 765</b>	<b>-15 581</b>	<b>-86 408</b>	<b>-44 759</b>	<b>-66 149</b>

### Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Balansomslutning	80 676	23 950	18 397
Eget kapital	47 258	13 132	1 511
<b>Soliditet (%)</b>	<b>59 %</b>	<b>55 %</b>	<b>8 %</b>

### Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Långfristiga skulder till kreditinstitut (a)	814	–	–
Kortfristiga skulder till kreditinstitut (b)	420	–	–
Skulder till koncernföretag (c)	12 417	–	3 000
<b>Total upplåning (d=a+b+c)</b>	<b>13 651</b>	<b>–</b>	<b>3 000</b>
- Avgår Likvida medel (e)	-12 363	-2 553	- 6 588
- Avgår Kortfristiga placeringar (f)	-37 921	-13 000	–
<b>Nettoskuld (g=d+e+f)</b>	<b>-36 632</b>	<b>-15 553</b>	<b>-3 588</b>
<b>Eget kapital (h)</b>	<b>47 258</b>	<b>13 132</b>	<b>1 511</b>
<b>Skuldsättningsgrad (g/h) (%)</b>	<b>-78 %</b>	<b>-118 %</b>	<b>-237 %</b>

### Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Eget kapital	47 258	13 132	1 511
Totalt antal utestående aktier, st <sup>1)</sup>	14 818 680	11 499 920	11 499 920
<b>Eget kapital per aktie, SEK <sup>1)</sup></b>	<b>3,19</b>	<b>1,14</b>	<b>0,13</b>

<sup>1)</sup> Beräknat på antal utestående aktier vid periodens utgång med hänsyn taget till registrerad aktiesplit 1:20. Det totala antalet aktier efter aktiesplit uppgår till 14 818 680.



## Nyckeltal och övrig information

TSEK (om inget annat anges)	2018 Jul-Sep	2017 Jul-Sep	2018 Jan-Sep	2017 Jan-Sep	2017 Jan-Dec
<b>Resultat</b>					
Nettoomsättning	250	–	750	–	1 500
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-27 765	-15 581	-86 408	-44 759	-66 149
Rörelseresultat (EBIT)	-28 793	-16 005	-88 377	-46 028	-67 869
Periodens resultat	-29 304	-16 005	-88 934	-46 025	-67 879
<b>Per aktie</b>					
Eget kapital per aktie, SEK <sup>1)</sup>	3,19	1,14	3,19	1,14	0,13
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK <sup>2)</sup>	-1,98	-1,52	-6,46	-4,56	-6,50
Totalt antal utestående aktier, st <sup>1)</sup>	14 818 680	11 499 920	14 818 680	11 499 920	11 499 920
Genomsnittligt antal aktier, st <sup>2)</sup>	14 818 680	10 535 633	13 761 053	10 085 736	10 442 188
<b>Kassaflöde</b>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 244	-13 625	-85 309	-41 775	-62 865
Kassaflöde från investeringsverksamheten	29 979	-13 064	-51 348	-12 926	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-303	–	142 431	50 000	63 000
<b>TSEK (om inget annat anges)</b>					
	<b>2018-09-30</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2018-09-30</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-12-31</b>
<b>Finansiell ställning</b>					
Balansomslutning	80 676	23 950	80 676	23 950	18 397
Likvida medel	12 363	2 553	12 363	2 553	6 588
Eget kapital	47 258	13 132	47 258	13 132	1 511
Soliditet, %	59	55	59	55	8
Skuldsättningsgrad % <sup>3)</sup>	-78	-118	-78	-118	-237

<sup>1)</sup> Beräknat på antal utestående aktier vid periodens utgång med hänsyn taget till registrerad aktiesplit 1:20. Det totala antalet aktier efter aktiesplit uppgår till 14 818 680.

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

<sup>3)</sup> 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 delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolaget verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

UPPSALA den 31 oktober 2018

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

Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla.

## Kommande rapporttillfällen

14 februari 2019	Bokslutskommuniké	januari – december 2018
3 maj 2019	Delårsrapport	januari – mars 2019
22 maj 2019	Årsstämma	
18 juli 2019	Delårsrapport	januari – juni 2019
7 november 2019	Delårsrapport	januari – september 2019

## Uppgifter om bolaget

Q-linea AB (publ).

Organisationsnummer: 556729-0217

Säte: Uppsala

Bolaget adress och telefonnummer

Dag Hammarskjölds väg 52 A, 752 37, Uppsala

Tel: 018-444 3610, [www.qlinea.com](http://www.qlinea.com), E-post: [contacts@qlinea.com](mailto:contacts@qlinea.com)

## Frågor beträffande rapporten besvaras av:

Jonas Jarvius, VD, Tel: 070 - 323 7760, E-post: [jonas.jarvius@qlinea.com](mailto:jonas.jarvius@qlinea.com)

Anders Lundin, CFO, Tel: 070 - 600 1520, E-post: [anders.lundin@qlinea.com](mailto:anders.lundin@qlinea.com)

## RÄKENSKAPER

Där inte annat framgår är samtliga belopp i de finansiella rapporterna med tillhörande noter angivna i tusentaltal kronor (TSEK).

## RESULTATRÄKNING

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2018 Jul-Sep	2017 Jul-Sep	2018 Jan-Sep	2017 Jan-Sep	2017 Jan-Dec
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	1	250	–	750	–	1 500
Övriga rörelseintäkter		21	22	54	291	585
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>271</b>	<b>22</b>	<b>804</b>	<b>291</b>	<b>2 085</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Råvaror och förnödenheter	2	-4 086	-2 799	-14 949	-5 934	-10 610
Övriga externa kostnader		-13 980	-5 806	-40 395	-16 229	-27 857
Personalkostnader	3	-9 952	-6 997	-31 799	-22 887	-29 764
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 028	-424	-1 969	-1 269	-1 720
Övriga rörelsekostnader		-18	–	-69	–	-3
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-29 065</b>	<b>-16 027</b>	<b>-89 181</b>	<b>-46 319</b>	<b>-69 955</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-28 793</b>	<b>-16 005</b>	<b>-88 377</b>	<b>-46 028</b>	<b>-67 869</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		–	0	14	4	14
Räntekostnader och liknande resultatposter		-511	0	-571	-2	-24
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-511</b>	<b>0</b>	<b>-557</b>	<b>2</b>	<b>-10</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-29 304</b>	<b>-16 005</b>	<b>-88 934</b>	<b>-46 025</b>	<b>-67 879</b>
Skatt på periodens resultat		–	–	–	–	–
<b>Periodens resultat</b>		<b>-29 304</b>	<b>-16 005</b>	<b>-88 934</b>	<b>-46 025</b>	<b>-67 879</b>

### Rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2018 Jul-Sep	2017 Jul-Sep	2018 Jan-Sep	2017 Jan-Sep	2017 Jan-Dec
<b>Periodens resultat</b>		<b>-29 304</b>	<b>-16 005</b>	<b>-88 934</b>	<b>-46 025</b>	<b>-67 879</b>
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-29 304</b>	<b>-16 005</b>	<b>-88 934</b>	<b>-46 025</b>	<b>-67 879</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK <sup>1)</sup>		-1,98	-1,52	-6,46	-4,56	-6,50
Genomsnittligt antal aktier <sup>1)</sup>		14 818 680	10 535 633	13 761 053	10 085 736	10 442 188

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

## BALANSRÄKNING

Belopp i tusental kronor (TSEK)	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Licenser		685	1 470	1 274
Teknologi och kundrelationer	5	794	–	–
Goodwill	5	7 333	–	–
<i>Summa immateriella tillgångar</i>		8 811	1 470	1 274
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	5	8 299	2 193	2 812
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		8 299	2 193	2 812
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga värdepapper		2 997	–	2 997
Andra långfristiga fordringar		50	–	–
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		3 047	–	2 997
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>20 157</b>	<b>3 663</b>	<b>7 083</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		50	21	793
Övriga fordringar		7 509	1 872	2 375
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 676	2 841	1 558
Kortfristiga placeringar	4	37 921	13 000	–
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		48 156	17 734	4 725
Kassa och bank		12 363	2 553	6 588
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>60 519</b>	<b>20 287</b>	<b>11 314</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>80 676</b>	<b>23 950</b>	<b>18 397</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		741	575	575
<i>Summa bundet eget kapital</i>		741	575	575
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		190 648	57 880	57 880
Balanserat resultat		-55 197	702	10 936
Periodens resultat		-88 934	-46 025	-67 879
<i>Summa fritt eget kapital</i>		46 517	12 557	936
<b>Summa eget kapital</b>		<b>47 258</b>	<b>13 132</b>	<b>1 511</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Upplåning från kreditinstitut	5	814	–	–
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>814</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Upplåning från kreditinstitut	5	420	–	–
Leverantörsskulder		7 815	5 435	7 242
Aktuella skatteskulder		437	351	234
Skulder till koncernföretag	2,5	12 417	–	3 000
Övriga skulder		1 530	1 031	1 150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 985	4 002	5 260
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>32 603</b>	<b>10 818</b>	<b>16 886</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>80 676</b>	<b>23 950</b>	<b>18 397</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tusental kronor (TSEK)	Not	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 2017-01-01</b>		<b>493</b>	<b>155 757</b>	<b>-87 705</b>	<b>-60 091</b>	<b>8 455</b>
<i><u>Totalresultat</u></i>						
Periodens resultat					-46 025	-46 025
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma			-147 796	87 705	60 091	0
Summa Totalresultat		493	7 962	0	-46 025	-37 571
<i><u>Transaktioner med aktieägare</u></i>						
Nyemission		82	49 918			50 000
Optionsprogram	3			702		702
Summa Transaktioner med aktieägare		82	49 918	702	-	50 703
<b>Utgående balans per 2017-09-30</b>		<b>575</b>	<b>57 880</b>	<b>702</b>	<b>-46 025</b>	<b>13 132</b>
<b>Ingående balans per 2017-01-01</b>		<b>493</b>	<b>155 757</b>	<b>-87 705</b>	<b>-60 091</b>	<b>8 455</b>
<i><u>Totalresultat</u></i>						
Årets resultat					-67 879	-67 879
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Resultat avräknas mot överkursfond			-147 796	87 705	60 091	0
Summa Totalresultat		-	-147 796	87 705	-7 789	-67 879
<i><u>Transaktioner med aktieägare</u></i>						
Nyemission		82	49 918			50 000
Erhållna aktieägartillskott				10 000		10 000
Optionsprogram	3			936		936
Summa Transaktioner med aktieägare		82	49 918	10 936	-	60 936
<b>Utgående balans per 2017-12-31</b>		<b>575</b>	<b>57 880</b>	<b>10 936</b>	<b>-67 879</b>	<b>1 511</b>
<b>Ingående balans per 2018-01-01</b>		<b>575</b>	<b>57 880</b>	<b>10 936</b>	<b>-67 879</b>	<b>1 511</b>
<i><u>Totalresultat</u></i>						
Periodens resultat					-88 934	-88 934
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Balanseras mot fritt eget kapital				-67 879	67 879	0
Summa Totalresultat		-	-	-67 879	-21 054	-88 934
<i><u>Transaktioner med aktieägare</u></i>						
Nyemission		166	141 346			141 512
Emissionskostnader			-8 578			-8 578
Erhållna aktieägartillskott	5			822		822
Optionsprogram	3			924		924
Summa Transaktioner med aktieägare		166	132 768	1 746	-	134 681
<b>Utgående balans per 2018-09-30</b>		<b>741</b>	<b>190 648</b>	<b>-55 197</b>	<b>-88 934</b>	<b>47 258</b>

## RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tusental kronor (TSEK)	Not	2018 Jul-Sep	2017 Jul-Sep	2018 Jan-Sep	2017 Jan-Sep	2017 Jan-Dec
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		-28 793	-16 005	-88 377	-46 028	-67 869
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Återläggning av avskrivningar		1 028	424	1 969	1 269	1 720
- Personaloptioner	3	319	234	924	702	936
- Licensintäkter betalt genom aktier		-250	–	-750	–	-1 497
- Upplupen förvärvskostnad		-130	–	–	–	–
Erhållen ränta		–	–	14	4	14
Erlagd ränta		-71	–	-131	-2	-24
Betald skatt		-160	-121	-468	-542	-479
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-28 057</b>	<b>-15 468</b>	<b>-86 819</b>	<b>-44 596</b>	<b>-67 199</b>
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>						
Ökning/minskning varulager		165	–	165	–	–
Ökning/minskning kundfordringar		-50	-21	743	1 052	280
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-2 290	-1 083	-6 253	-1 185	-404
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		1 226	-111	6 281	1 654	1 351
Ökning/minskning leverantörsskulder		-2 238	3 058	574	1 300	3 107
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		<i>-3 187</i>	<i>1 843</i>	<i>1 510</i>	<i>2 821</i>	<i>4 334</i>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-31 244</b>	<b>-13 625</b>	<b>-85 309</b>	<b>-41 775</b>	<b>-62 865</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-76	-64	-577	-64	-938
Förvärv av rörelse	5	–	–	-12 800	–	–
Investeringar i kortfristiga placeringar	4	–	-13 000	-67 976	-13 000	–
Avyttring av kortfristiga placeringar	4	30 055	–	30 055	–	–
Investering i finansiella anläggningstillgångar		–	–	-50	–	–
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		–	–	–	138	138
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>29 979</b>	<b>-13 064</b>	<b>-51 348</b>	<b>-12 926</b>	<b>-800</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Nyemission		–	–	141 512	50 000	50 000
Emissionskostnader		–	–	-8 578	–	–
Erhållna aktieägartillskott		–	–	–	–	10 000
Upptagna lån	2,5	–	–	12 800	–	3 000
Amortering av lån	2	-303	–	-3 304	–	–
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-303</b>	<b>0</b>	<b>142 431</b>	<b>50 000</b>	<b>63 000</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-1 568</b>	<b>-26 689</b>	<b>5 774</b>	<b>-4 701</b>	<b>-665</b>
Likvida medel vid periodens början		13 931	29 242	6 588	7 254	7 254
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>12 363</b>	<b>2 553</b>	<b>12 363</b>	<b>2 553</b>	<b>6 588</b>

## REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten 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 delårsrapport 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 intäktslag, 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 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 avtalsstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalskund.

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 kortsiktigt 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 aktieägartillskott 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 delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2017, sidan 17. Delårsrapporten omfattar sidorna 1–22 och sidorna 1–11 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 träder 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.

## NOTUPPLYSNINGAR

### Not 1 Nettoomsättningens fördelning

Belopp i tusental kronor (TSEK)	2018	2017	2018	2017	2017
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Sverige	250	–	750	–	1 500

### Not 2 Transaktioner med närstående

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

Transaktioner med närstående sker till marknadsmässiga villkor.

Q-linea har upptagit ett räntefritt kortfristigt lån som uppgick till 12 800 (3 000) TSEK från Nexttobe AB som är Q-lineas största ägare med ett innehav på 59,3 (73,5) procent. Skulden till Nexttobe AB ska regleras vid nästa finansieringstillfälle.

Ett licensavtal tecknades mellan EMPE Diagnostics AB och Q-linea har intäktsfört 250 (0) TSEK i tredje kvartalet och 750 (0) TSEK i perioden januari - september. En av EMPE Diagnostics AB:s medgrundare,

aktieägare och styrelseledamot är Mats Nilsson, som också är medgrundare, aktieägare och styrelseledamot i Q-linea.

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 7 450 (7 645) personaloptioner är utestående per den 30 september 2018 och vederlagsfritt har tilldelats deltagare i programmet. Intjäningen är baserad på anställningsvillkor och avtalad delmålsuppfyllnad. Under tredje kvartalet har 350 personaloptioner förfallit och att en rättelse av antalet utgivna optioner med tillägg av 155 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 tredje kvartalet uppgår till 319 (234) TSEK och för perioden januari – september till 924 (702) TSEK.

### Not 4 Kortfristiga placeringar

Likvida medel som inte används i den dagliga verksamheten har placerats i en räntefond som investerar i räntebärande värdepapper med låg risk och andra ränteinstrument. Då de flesta i denna fonds 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:

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

Skillnaden mellan erlagd köpeskilling 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 köpeskilling om 12,8 Mkr och upptagande av räntefritt kortfristigt lån på samma belopp. Ingen kassa övertogs i samband med förvärvet.

<b>Effekt på bolagets kassaflöde</b> <b>Belopp i tusental kronor (TSEK)</b>	<b>2018</b> <b>Jan - juni</b>
Kontant köpeskilling	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. De väsentliga riskerna i Q-lineas verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari– 31 december 2017. Bland de finansiella riskerna har finansieringsrisken ökat, dvs. att om finansiering inte skulle erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk att förutsättningarna för fortsatt drift inte föreligger. Utöver dessa har inga väsentliga risker tillkommit under kvartalet.

## Not 7 Framtida finansiering

Q-linea har ännu inga godkända produkter och genererar inget eget positivt kassaflöde. I mars 2018 genomförde bolaget en riktad nyemission, som beskrivs i stycket "Finansiering" ovan och med den likvid som då tillfördes bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera bolagets verksamhet under innevarande räkenskapsår.

Dock är styrelsen bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per den 30 september, inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under de nästkommande 12 månaderna. Detta innebär att Bolaget utan tillkommande finansiering inte kommer att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning.

Det bedrivs ett kontinuerligt arbete med att hitta andra finansieringsalternativ. Detta arbete inkluderar förhandlingar med nya och existerande investerare, finansiärer, långgivare och potentiella affärspartners för att säkerställa resurser för den fortsatta utvecklingen. Bolagets huvudägare, Nexttobe AB, har dock utfärdat en kapital- och likviditetsgaranti för de kommande 12 månaderna som träder in om annan finansiering saknas.

## Not 8 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Styrelsen har kallat till en extra bolagsstämma och lagt fram ett förslag om införande av långsiktigt incitamentsprogram.

## Revisorns granskningsrapport

Q-linea AB org. nr 556729-0217

### **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Q-linea AB per 30 september 2018 samt per den 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2018 respektive den 30 september 2017. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med RFR 2 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 medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med RFR 2 och årsredovisningslagen.

Uppsala den 31 oktober 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun

Auktoriserad revisor