

KOMMERSIELL EXPANSION FORTSÄTTER ENLIGT PLAN

Första kvartalet, 1 januari – 31 mars 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (5,8) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -62,2 (-71,5) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -61,4 (-72,8) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,10 (-2,49) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -72,4 (-50,0) MSEK.
- Bolaget har per den 31 mars 2023 sammanlagt 20,6 (72,9) MSEK i tillgängliga medel.

Väsentliga händelser

Under första kvartalet 2023

- Q-linea AB tecknade i februari ett distributionspartnerskap för ASTar[®] instrument och förbrukningsartiklar för den brittiska marknaden med Pro-Lab Diagnostics som enda distributionspartner men Q-linea har också rätt att adressera denna marknad.
- Q-linea AB erhöll certifiering enligt den nya och mer omfattande EU-förordningen för in-vitro diagnostiska, medicintekniska produkter, IVDR.
- Bolaget tillkännagav en uppdaterad kommersialiseringsstrategi med fokus på tre nyckelgeografier i Europa – Storbritannien, Italien och Benelux – genom en intern säljkår, dotterbolag och partnerskap. För USA kommer Q-lineas fokus initialt att ligga på östkusten med hjälp av ett dotterbolag med en dedikerad säljstyrka på cirka 8–12 personer. Q-lineas majoritetsägare Nexttobe stödjer strategin fullt ut och utökar den nuvarande lånefaciliteten från 100 miljoner kronor till 200 miljoner kronor.
- Q-linea AB har anställt Christer Samuelsson som CFO och IR-ansvarig. Christer Samuelsson tillträder den 1 maj 2023, då han efterträder Anders Lundin som innehaft rollen sedan 2018.
- Bolaget erhöll i mars ett etiskt godkännande till att ett universitetssjukhus i Belgien startar en studie som utvärderar ASTars kliniska nytta. Studien syftar till att utforska effekten av kortare tid till optimal antibiotikabehandling med hjälp av ASTar.

Efter periodens utgång

- Q-linea AB har fått de två första beställningarna på ASTar instrument från Pro-Lab Diagnostics i Storbritannien.
- Bolaget har tecknat ett icke-exklusivt distributionsavtal för Polen med Integra Diagnostic Sp. z.o.o.
- Q-linea AB initierar ett kostnadsbesparingsprogram där syftet är att möjliggöra satsningen på den uppdaterade kommersialiseringsstrategin. Kostnadsbesparingen beräknas uppgå till cirka 45 miljoner kronor på helårsbasis.
- Styrelsen i Q-linea AB har beslutat att ändra datum för årsstämman till den 13 juni 2023 kl. 16. Bakgrunden till styrelsens beslut är den kostnadsbesparingsprocess som initierats.

KOMMERSIELL EXPANSION FORTSÄTTER ENLIGT PLAN



Under årets första kvartal fortsatte Q-lineas transformationsresa i snabb takt. Vi tog viktiga steg enligt vår nya kommersialiseringsstrategi och vi gläder oss åt det stora intresse vi ser för ASTar.

Genom en intern säljkår fokuserar vi på USA, Italien och Benelux, och tillsammans med distributörer breddar vi vår närvaro i övriga geografier i Europa. Fokus initialt ligger på strategiskt viktiga marknader som Storbritannien.

Det var glädjande att vi under kvartalet tecknade ett distributionspartnerskap med Pro-Lab Diagnostics för den brittiska marknaden. Strax efter utgången av kvartalet fick vi dessutom vår första beställning på två ASTar instrument som kommer att användas av Pro-Lab vid kommande mässor och i framtida kundutvärderingar.

Polen är också en intressant geografi som under 2023 har ett tydligt fokus och satsning på förbättrad infektionsdiagnostik. Vi ser därför att det distributörsavtal som vi slöt med Integra Diagnostic Sp. z.o.o. ger oss en bra möjlighet att adressera den polska marknaden och möta det behov som identifierats.

Vi är selektiva i vilka distributörer vi vill arbeta med för att säkerställa att vi blir prioriterade i deras sortiment samt att de skall ha en mycket god marknadskännedom. Vi kommer att fortsätta gå metodiskt fram för att hitta den bästa och mest kostnadseffektiva kommersialiseringslösningen på respektive marknad. Vi fortsätter även dialogen med större strategiska företag för att utvärdera möjligheterna till att gemensamt skapa ytterligare förutsättningar för kommersialiseringen av ASTar.

I USA kommer vi initialt att starta med en fokuserad egen säljstyrka i det egna dotterbolaget Q-linea Inc. och fram

tills vi erhåller marknadsgodkännande arbetar vi med att driva kliniska utvärderingsstudier med syfte att vara redo när ASTar godkänns för försäljning i USA. Under kvartalet fick vi återkoppling från FDA som innebar att vi inledde kompletterande testning för att verifiera prestandaförbättringar som infördes efter att den kliniska studien i 510(k)-ansökan slutförts. Vår målsättning är att slutföra testningen under våren för att lämna in kompletterande data till sommaren.

Snabb resistensbestämning (rapid AST) är definitivt framtiden, men sjukhus, laboratorier och betalare behöver gedigna hälsoekonomiska bevis för att motivera sina inköp. Under kvartalet kunde vi meddela att ett universitetssjukhus i Belgien erhållit etiskt godkännande att starta en studie som utvärderar ASTars kliniska nytta. Att bevisa den kliniska nyttan av ASTar är en hörnsten i vår kliniska strategi och för den kommersiella utvecklingen. Studier som denna ökar kunskapen om fördelarna med snabb resistensbestämning i allmänhet och ASTar i synnerhet.

Ytterligare en positiv nyhet under kvartalet var certifieringen enligt den nya och mer omfattande EU-förordningen för in-vitro diagnostiska medicintekniska produkter, IVDR. Certifieringen är ett bevis på vår genomgående höga kvalitetsnivå och är en förutsättning för att kunna CE-märka ASTar BC G- Kit. Målet är att erhålla en CE-märkning för ASTar BC G- Kit enligt IVDR innan sommaren. ASTar instrumentet är CE-märkt enligt IVDR sedan maj 2022.

Efter periodens utgång deltog vi i ECCMID som är en av de största infektionsdiagnostikkonferenserna i världen. Vi fick ett mycket positivt bemötande och hade bra dialoger med potentiella framtida kunder. Samtidigt ser vi ett stort intresse hos de sjukhus som utvärderat ASTar. Fler upphandlingar har börjar utlysas som ett svar på tidigare utvärderingar.

Innevarande verksamhetsår kommer fortsatt att vara ett år i transformation och vi annonserade i april att bolaget genomför ett omfattande kostnadsbesparingsprogram. Syftet är att ge förutsättningar för utökad finansiell uthållighet och samtidigt ge utrymme för att sätta resurser för att stödja vår nya kommersialiseringsstrategi. Målet med årets aktiviteter är möjliggöra en positiv försäljningsutveckling 2024. Jag ser fram emot att återkomma till er.

Uppsala, den 3 maj 2023, Jonas Jarvius, VD

Fortsatt stort fokus på USA

Utveckling under första kvartalet 2023

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

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

Förbrukningsartiklar

Arbetet med att minska produktionskostnaderna och öka produktionskapaciteten för förbrukningsartiklarna går vidare. Arbetet fokuserar på att adressera kostnadsdrivande produktionssteg och flaskhalsar i produktionen. För AST-skivan sker arbete främst på två områden.

Dels utveckling av ny utrustning för dispensering och kvalitetskontroll av antibiotika i skivan. Den nya utrustningen har betydligt högre kapacitet och automationsgrad jämfört med nuvarande utrustning och kommer därmed kunna minska produktionskostnaderna och samtidigt möjliggöra högre produktionsvolym. Bolaget påbörjade produktionsvalidering på den nya utrustningen under kvartalet med bra resultat.

Samtidigt arbetar bolaget med att införa en snabbare process för sammanfogning av AST-skivan. Utrustningen är planerad att tas i bruk under hösten och utvecklingsarbetet fortlöper enligt tidplan. Arbete pågår även med provprepareringskassetten, men i en lägre takt.

Instrument

Bolaget har fortsatt på den tidigare inslagna vägen att utveckla instrumentmjukvara med syfte att hantera olika versioner av hårdvara i instrumentet och samtidigt snabba upp driftsättningen. En ny mjukvara verifieras som kommer att möjliggöra att ASTar kan hantera flera olika förbrukningsartiklar, vilket är en förutsättning för att parallellt kunna hantera både Gramnegativa och Grampositiva bakterier.

Regulatoriska studier för amerikanska marknaden

Under kvartalet påbörjade bolaget kompletterande testning på två amerikanska sjukhus samt på Q-linea's mikrobiologiska laboratorium i Uppsala.

FDA:s rekommendation om att genomföra kompletterande testning är föranledd av en algoritmuppdatering och syftar främst till att verifiera de prestandaförbättringar som algoritmuppdateringen medför. Uppdateringen gjordes efter att träningsdata utökats efter att den kliniska studien i 510(k)-ansökan slutförts. Träningsdatan ligger till grund för de maskininlärningsalgoritmer som ASTars mjukvara använder för att beräkna resultat. Liknande prestandaförbättringar för ASTar är redan implementerade och godkända för den europeiska marknaden.

Den utökade testningen har fortgått i enlighet med vår tidsplan och vi avser sammanställa resultaten för att skicka in en kompletterad ansökan i Juni. Efter inlämning är det dock svårt att bedöma tidpunkt för marknadsgodkännande i USA. FDA kan ha ytterligare frågeställningar och även handläggningstiden är svår att uppskatta. Vi arbetar dock framåtblickande och planerar utvärderingsstudier hos flera stora sjukhus i USA som uttryckt önskan att testa ASTar före ett marknadsgodkännande.

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

Utveckling av nya produkter

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

Ekonomisk utveckling i sammandrag

Kommentarer till rapporten

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

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

Ändrade redovisningsprinciper

Q-linea AB grundade i november 2022 ett dotterbolag i USA. Q-linea utgör därmed en koncern och avger i denna delårsrapport en koncernredovisning enligt IFRS jämte moderbolagets redovisning. Denna förändring har även inneburit viss omräkning av tidigare perioders redovisningar enligt de regler som gäller i IFRS. Dessa förändringar redogjordes för i not 2 i såväl bokslutskommunikén som årsredovisningen 2022 och finns därför inte med i denna rapport.

Framtida finansiering

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

Q-lineas tillgängliga likvida medel per den 31 mars 2023 uppgick till 20,6 MSEK samt den utnyttjade delen av det erbjudna lånet från Bolagets huvudägare, Nexttobe, uppgående till 175 MSEK. De tillgängliga likvida medlen tillsammans med den utnyttjade delen av lånefaciliteten täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och det beslutade kostnadsbesparingsprogrammet gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera Q-lineas verksamhet.

Intäkter, kostnader och resultat

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 22 (5 800) TSEK, en minskning med 5 778 TSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Försäljningen utgörs av ASTar förbrukningsartiklar. Övriga rörelseintäkter uppgick i första kvartalet till 24 (641) TSEK och avser främst valutakursvinster.

Förändringen i lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor uppgick till 3 955 (-9 583) TSEK i kvartalet.

Kostnader för råvaror och förnödenheter samt handelsvaror uppgick i kvartalet till 1 366 (3 172).

Under lanseringsperioden och den inledande kommersiella fasen av ASTar kommer marginalerna att vara negativa. Allteftersom volymerna ökar och produktmixen förskjuts mot förbrukningsartiklar kommer marginalerna att förbättras.

Övriga externa kostnader uppgick i kvartalet till 19 476 (21 945) TSEK, en minskning med 2 469 TSEK. Förändringarna i kvartalet förklaras till stor del av att antalet konsulter minskat under kvartalet.

Personalkostnaderna uppgick under kvartalet till 41 025 (39 524) TSEK, en ökning med 1 501 TSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Kostnaderna för Bolagets personaloptionsprogram uppgick under kvartalet till 544 (-403) TSEK inkl. sociala avgifter.

Kostnader för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 4 199 (3 517) TSEK. Kostnadsökningen förklaras av att Q-linea har investerat i produktionsförbättringar och ASTar instrument som används i kliniska studier som nu skrivs av.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 180 (163) TSEK under kvartalet och avser främst valutakursförluster.

Rörelseresultatet uppgick till -62 244 (-71 462) TSEK under kvartalet. Resultatförbättringen på 9 218 TSEK kommer från omvärdering av lager och minskade konsultkostnader.

Resultat från finansiella poster uppgick till 828 (-1 303) TSEK under första kvartalet.

Den redovisade skatten i första kvartalet uppgick till 0 (0) TSEK.

Resultatet för första kvartalet uppgick till -61 416 (-72 765) TSEK.

Finansiell ställning

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 20 559 (72 878) TSEK. Q-linea har en policy att likvida medel som inte behövs för den dagliga verksamheten under de kommande 12 månaderna placeras i räntefonder och i noterade företagsobligationer.

På balansdagen uppgick Q-lineas kortfristiga placeringar till 0 (0) TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar uppgick på balansdagen till 4 145 (3 047) TSEK, en ökning med 1 098 TSEK jämfört med 2022. Förändringen förklaras av omvärdering av andelar i intresseföretag.

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

Vid kvartalets utgång var det egna kapitalet 102 634 (163 190) TSEK, soliditeten var 54 (71) procent och skuldsättningsgraden var 4 (-45) procent.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i första kvartalet till -72 439 (-49 996) TSEK. Försämringen förklaras av rörelsekapitalets utveckling.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i första kvartalet uppgick till -3 137 (51 894) TSEK varav investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under förstakvartalet till 3 137 (5 802) TSEK.

Under första kvartalet har Q-linea investerat 0 (70 000) TSEK och avyttrat 0 (120 688) i kortfristiga placeringar.

Q-linea har i första kvartalet placerat 0 (0) TSEK och avyttrat 0 (7 008) TSEK i finansiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i första kvartalet till 23 188 (-1 602) TSEK. Amorteringar av leasingskuld uppgick till -1 812 (-1 562) TSEK, amortering av lån till kreditinstitut till 0 (40) TSEK. Lån från Bolagets huvudägare Nexttobe utnyttjades under första kvartalet med 25 000 (0) TSEK.

Finansiering

För att hantera bolagets likviditetsbehov för fortsatt drift och utveckling i enlighet med bolagets strategiska plan har Bolaget initierat ett kostnadsbesparingsprogram. Bolaget har per den 31 mars 2023 tillgång till likvida medel om 20 559 (72 878) TSEK. Bolaget har därutöver en outnyttjad lånefacilitet per den 31 mars från Bolagets huvudägare Nexttobe som uppgår till 175 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för året uppgick till 22 (5 800) TSEK och resultatet före skatt var -61 561 (-72 985) TSEK. Den 31 mars 2023 var moderbolagets likvida medel 20 285 (72 617) TSEK.

Övrig information

Medarbetare

Q-linea hade 149 (148) anställda vid första kvartalets utgång, varav 65 (64) var kvinnor. Antalet inhyrda konsulter vid samma tillfälle var 10 (32) personer varav 4 (9) var kvinnor.

Coronaviruset påverkan på verksamheten

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

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

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

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

framtida leveranser. Q-linea övervakar fortlöpande situationen mycket noga och kommer att införa ytterligare åtgärder vid behov och hålla marknaderna informerade om bedömningen av en potentiell påverkan förändras väsentligt. Det är för närvarande omöjligt att uppskatta den slutliga påverkan på Bolaget.

Situationen i Ukraina

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

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

Q-linea följer händelseutvecklingen noggrant.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Företagsledningen gör antaganden, bedömningar och uppskattningar som påverkar innehållet i de finansiella rapporterna. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar och uppskattningar vilket även framgår av redovisningsprinciperna.

Målet med Bolagets riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa risker i verksamheten. Risker kan delas in i finansiella respektive verksamhets- och omvärldsrelaterade risker. Q-lineas verksamhets- och omvärldsrisker består i huvudsak av: risker relaterade till forskning och utveckling, produktionsrisker, kliniska prövningar, marknadsrisker, risker i samband med produktgodkännande samt beroendet av nyckelpersoner. En utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering återfinns i årsredovisningen för 2022, sid 37-100.

Definition av nyckeltal

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

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

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

Nyckeltal	Definition	Syfte
EBITDA	Rörelseresultat innan avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet ger en helhetsbild av resultatet för den löpande verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster enligt resultaträkning.	Resultatmått som används för externa jämförelser.
Soliditet %	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Nyckeltalet visar hur stor del av balansräkningen som har finansierats med eget kapital och används för att mäta Bolagets finansiella ställning.
Skuldsättningsgrad	Nettoskuld dividerat med redovisat eget kapital enligt balansräkningen. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i balansräkning, inklusive upplåning från ägare (leasingskuld beräknad enligt IFRS 16 medräknas dock inte i nettoskuld), med avdrag för likvida medel, kort- och långfristiga placeringar.	Nyckeltalet är ett mått på kapitalstyrka och används för att se relationen mellan skulder och eget kapital. Vid ett positivt eget kapital så innebär en negativ skuldsättningsgrad att tillgängliga likvida medel och kortfristiga placeringar överstiger total upplåning.
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	Eget kapital hänförligt till Bolagets aktieägare i förhållande till antal utestående aktier, exklusive innehav av egna aktier, vid periodens slut.	Nyckeltalet visar hur stor del av Bolagets egna kapital kan tillgodoräknas en aktie.

Härledning av alternativa nyckeltal

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

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

EBITDA

TSEK	2023	2022	2022
	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Rörelseresultat (EBIT)	-62 244	-71 462	-262 247
Av- och nedskrivningar	4 199	3 517	15 286
EBITDA	-58 045	-67 946	-246 961

Soliditet

TSEK (om inget annat anges)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Balansomslutning	188 414	416 446	229 916
Eget Kapital	102 634	357 365	163 190
Soliditet (%)	54%	86%	71%

Skuldsättningsgrad

TSEK (om inget annat anges)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Kortfristiga skulder kreditinstitut		40	-
Kortfristiga skulder till ägare	24 753	0	-
Total upplåning (a)	24 753	40	0
-Avgår likvida medel (b)	-20 559	-15 386	-72 878
-Avgår kortfristiga placeringar (c)	-	-145 180	-
-Avgår långfristiga placeringar (d)	-	-129 585	-
Nettoskuld (e=a+b+c+d)	4 195	-290 111	-72 878
Eget kapital (f)	102 634	357 365	163 190
Skuldsättningsgrad (e/f) (%)	4%	-81%	-45%

Eget kapital per aktie

TSEK (om inget annat anges)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Eget Kapital (a)	102 634	357 365	163 190
Totalt antal utestående aktier, st. (b)	29 537 947	29 537 947	29 537 947
- Avgår innehav av egna aktier, st. (c)	-328 472	-328 472	-328 472
Eget kapital per aktie, SEK (a/(b-c)), SEK	3,44	11,97	5,59

Nyckeltal och övrig information

TSEK (om inget annat anges)	2023	2022	2022
	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Resultat			
Nettoomsättning	22	5 800	12 788
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-58 045	-67 946	-246 961
Rörelseresultat (EBIT)	-62 244	-71 462	-262 247
Periodens resultat	-61 416	-72 765	-268 694
Per aktie			
Eget kapital per aktie, SEK	3,51	12,23	5,59
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-2,10	-2,49	-9,20
Totalt antal utestående aktier, st	29 537 947	29 537 947	29 537 947
- varav egna aktier, st	328 472	328 472	328 472
Antal utestående aktier exkl. egna aktier st	29 209 475	29 209 475	29 209 475
Totalt genomsnittligt antal aktier, st	29 537 947	29 537 947	29 537 947
- varav genomsnittligt antal egna aktier, st	328 472	328 472	328 472
Genomsnittligt antal aktier, exkl. egna aktier	29 209 475	29 209 475	29 209 475
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-72 439	-49 996	-250 863
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 137	51 894	315 254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 258	-1 602	-6 604

TSEK (om inget annat anges)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Finansiell ställning			
Balansomslutning	188 414	416 446	229 916
Likvida medel	20 559	15 386	72 878
Kort- och långfristiga placeringar	-	271 717	-
Eget kapital	102 634	357 365	163 190
Soliditet, %	54	86	71
Skuldsättningsgrad %	4	-81	-45

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

Uppsala den 3 maj 2023

Jonas Jarvius
Verkställande direktör

Erika Kjellberg Eriksson
Styrelseordförande

Mats Nilsson
Styrelseledamot

Mario Gualano
Styrelseledamot

Nina Korfu-Pedersen
Styrelseledamot

Marianne Hansson
Styrelseledamot

Per-Olof Wallström
Styrelseledamot

Hans Johansson
Styrelseledamot

Rapporten har upprättats i ett svenskt original och en engelsk översättning. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

13 juni 2023	Årsstämma 2023	
13 juli 2023	Delårsrapport, kvartal 2	januari – juni 2023
2 november 2023	Delårsrapport, kvartal 3	januari – september 2023

Uppgifter om Bolaget

Q-linea AB (publ)

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

Frågor beträffande rapporten besvaras av:

Jonas Jarvius, VD	Tel: 070 - 323 7760	E-post: jonas.jarvius@qlinea.com
Christer Samuelsson, CFO & IR	Tel: 070 - 600 1520	E-post: christer.samuelsson@qlinea.com

Denna information är sådan som Q-linea AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 4 maj 2023 kl. 07:30 CET.

Presentation

Q-linea bjuder in till audiocast med telefonkonferens (på engelska) för investerare, analytiker och media idag den 4 maj 2023 kl. 13:00 – 14:00 (CET). VD Jonas Jarvius och CFO Christer Samuelsson presenterar Q-linea och kommenterar delårsrapporten för perioden januari - mars 2023 samt svarar på frågor.

Om du önskar delta via webcast gå in på länk: <https://ir.financialhearings.com/q-linea-q1-2023>
Via webcast finns möjlighet att ställa skriftliga frågor.

Om du önskar ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken: <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=200726>

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

Koncernens rapport över resultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2023	2022	2022
		Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Nettoomsättning	2	22	5 800	12 788
Övriga rörelseintäkter		24	641	1 817
Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor		3 955	-9 583	-17 017
Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror		-1 366	-3 172	-17 151
Övriga externa kostnader		-19 476	-21 945	-80 695
Personalkostnader	4	-41 025	-39 524	-145 639
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 199	-3 517	-15 286
Övriga rörelsekostnader		-180	-163	-1 064
Rörelseresultat		-62 244	-71 462	-262 247
Finansiella intäkter		1 098	719	2 174
Finansiella kostnader		-270	-2 021	-8 621
Resultat från finansiella poster		828	-1 303	-6 447
Resultat före skatt		-61 416	-72 765	-268 694
Inkomstskatt		-	-	-
Periodens resultat		-61 416	-72 765	-268 694
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-61 416	-72 765	-268 694
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning	7	-2,10	-2,49	-9,20

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2023	2022	2022
		Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Periodens resultat		-61 416	-72 765	-268 694
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-	-977	1 138
Poster som senare kan återföras i resultatet				
Verklig värdeförändring i finansiella instrument		317	-	-
Omräkningsdifferenser		-	-	-4
Summa totalresultat		-61 099	-73 742	-267 559
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-61 099	-73 742	-267 559
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		37 173	31 446	36 362
Nyttjanderätter		26 035	18 044	21 957
Goodwill		4 889	4 889	4 889
Övriga immateriella anläggningstillgångar		196	351	235
Finansiella anläggningstillgångar	6	4 145	129 585	3 047
Summa anläggningstillgångar		72 437	184 315	66 489
Omsättningstillgångar				
Varulager	5	48 190	21 897	42 281
Kundfordringar		28	758	-
Övriga fordringar		44 595	45 719	45 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 605	3 192	2 469
Kortfristiga placeringar	6	-	145 180	-
Likvida medel		20 559	15 386	72 878
Summa omsättningstillgångar		115 978	232 131	163 426
SUMMA TILLGÅNGAR		188 414	416 446	229 916

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Aktiekapital		1 477	1 477	1 477
Reserver		-4	-2 116	-4
Övrigt tillskjutet kapital		1 234 972	1 234 972	1 234 972
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-1 133 811	-876 968	-1 073 255
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		102 634	357 365	163 190
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande				
Inflytande		-	-	-
Summa eget kapital		102 634	357 365	163 190
Skulder				
Långfristiga skulder				
Leasingskulder, långfristiga		17 928	11 788	14 813
Summa långfristiga skulder		17 928	11 788	14 813
Kortfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		-	40	-
Upplåning från huvudägare	3	24 753	-	-
Leverantörsskuld		13 829	10 622	21 555
Leasingskulder, kortfristiga		7 074	5 060	6 117
Aktuella skatteskulder		-	-	-
Övriga skulder		5 739	10 308	11 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		16 458	21 262	12 629
Summa kortfristiga skulder		67 852	47 292	51 914
Summa skulder		85 780	59 081	66 726
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		188 414	416 446	229 916

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

		Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹⁾				
Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2022-01-01		1 477	1 234 972	-1 138	-804 858	430 454
Periodens resultat		-	-	-	-72 765	-72 765
Övrigt totalresultat		-	-	-977	-	-977
Periodens totalresultat		0	0	-977	-72 765	-73 742
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	-	654	654
Transaktioner med aktieägare		0	0	0	654	654
Utgående balans per 2022-03-31		1 477	1 234 972	-2 116	-876 968	357 365
Ingående balans per 2022-01-01		1 477	1 234 972	-1 138	-804 858	430 454
Periodens resultat		-	-	-	-268 694	-268 694
Övrigt totalresultat		-	-	1 134	-	1 134
Periodens totalresultat		0	0	1 134	-268 694	-267 560
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	-	295	295
Transaktioner med aktieägare		0	0	0	295	295
Utgående balans per 2022-12-31		1 477	1 234 972	-4	-1 073 255	163 190
Ingående balans per 2023-01-01		1 477	1 234 972	-4	-1 073 255	163 190
Periodens resultat		-	-	-	-61 416	-61 416
Övrigt totalresultat		-	-	-	317	317
Periodens totalresultat		0	0	0	-61 099	-61 099
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	-	544	544
Transaktioner med aktieägare		0	0	0	544	544
Utgående balans per 2023-03-31		1 477	1 234 972	-4	-1 133 811	102 634

¹⁾ Ägande utan bestämmande inflytande saknas.

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2023	2022	2022
	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-62 244	-71 462	-262 247
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 744	4 381	15 261
Erhållen ränta	-	649	2 599
Erlagd ränta	-230	-720	-8 825
Betald skatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-57 731	-67 153	-253 212
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-5 909	6 749	-13 635
Förändring av kundfordringar	-28	2 723	3 481
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	1 098	1 459	2 147
Förändring av övriga kortfristiga skulder	-2 072	3 707	-3 096
Förändring av leverantörsskulder	-7 726	2 519	13 451
Förändringar i rörelsekapital	-14 638	17 157	2 349
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-72 369	-49 996	-250 863
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 137	-5 802	-17 249
Investeringar i kortfristiga placeringar	-	-70 000	-70 000
Avyttring av kortfristiga placeringar	-	120 688	331 958
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-12 000
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	7 008	82 545
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 137	51 894	315 254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån av huvudägare	25 000	-	-
Amortering av leasingkulld	-1 812	-1 562	-6 525
Amortering av lån	-	-40	-79
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 188	-1 602	-6 604
Periodens kassaflöde	-52 318	296	57 787
Likvida medel vid periodens början	72 878	15 089	15 089
Kursdifferens i likvida medel	-1	-	2
Likvida medel vid periodens slut	20 559	15 385	72 878

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2023	2022	2022
		Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Nettoomsättning	2	22	5 800	12 788
Övriga rörelseintäkter		24	641	1 817
Förändring lager av produkter i arbete, halvfabrikat och färdiga varor		3 955	-9 583	-17 017
Råvaror och förnödenheter samt handelsvaror		-1 366	-3 172	-17 151
Övriga externa kostnader		-21 388	-23 601	-87 815
Personalkostnader	4	-41 025	-39 524	-145 639
Avskrivningar av materiella och immateriella Anläggningstillgångar		-2 637	-2 231	-9 693
Övriga rörelsekostnader		-180	-163	-1 064
Rörelseresultat		-62 594	-71 832	-263 774
Intäkter från innehav i noterade företagsobligationer som är anläggningstillgångar		-	367	1 348
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 098	351	826
Räntekostnader och liknande resultatposter		-65	-1 872	-7 903
Resultat från finansiella poster		1 033	-1 153	-5 729
Resultat före skatt		-61 561	-72 985	-269 503
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Periodens resultat		-61 561	-72 985	-269 503

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2023	2022	2022
		Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Periodens resultat		-61 561	-72 985	-269 503
Övrigt totalresultat, netto efter skatt				
Poster som senare kan återföras i resultatet				
Verkligt värdeförändringar i finansiella instrument		317	-977	1 138
Summa totalresultat		-61 244	-73 962	-268 365

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Licenser		6	77	24
Teknologi och kundrelationer		190	274	211
Goodwill		2 444	3 531	2 716
Summa immateriella tillgångar		2 640	3 882	2 950
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		37 173	31 446	36 362
Summa materiella anläggningstillgångar		37 173	31 446	36 362
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		376	-	264
Andra långfristiga värdepapper	6	4 095	129 535	2 997
Andra långfristiga fordringar		50	50	50
Summa finansiella anläggningstillgångar		4 521	129 585	3 312
Summa anläggningstillgångar		44 333	164 913	42 624
Omsättningstillgångar				
Varulager	5	48 190	21 897	42 281
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		28	758	-
Övriga fordringar		44 595	45 719	45 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 276	4 771	4 065
Summa kortfristiga fordringar		48 900	51 248	49 863
Kortfristiga placeringar	6	-	145 180	-
Kassa och bank		20 285	15 386	72 617
Summa omsättningstillgångar		117 375	233 710	164 762
SUMMA TILLGÅNGAR		161 708	398 623	207 386

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 477	1 477	1 477
Summa bundet eget kapital	1 477	1 477	1 477
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 234 972	1 234 972	1 234 972
Fond för verkligt värde	-	-2 116	-
Balanserat resultat	-1 073 959	-804 957	-805 316
Periodens resultat	-61 561	-72 985	-269 503
Summa fritt eget kapital	99 453	354 914	160 153
Summa eget kapital	100 929	356 391	161 630
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning från kreditinstitut	-	40	-
Upplåning från huvudägare	24 753	-	-
Leverantörsskuld	13 829	10 622	21 515
Aktuella skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	5 739	10 308	11 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 458	21 262	12 629
Summa kortfristiga skulder	60 779	42 232	45 757
Summa skulder	60 779	42 232	45 757
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	161 708	398 623	207 386

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusentals kronor (TSEK)	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
		Aktiekapital	Överkurs-fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 2022-01-01		1 477	1 234 972	-1 138	-573 423	-232 188	429 699
Periodens resultat		-	-	-	-	-72 985	-72 985
Övrigt totalresultat		-	-	-977	-	-	-977
Resultatdisposition enligt beslut vid							
- Balanserat mot fritt eget kapital		-	-	-	-232 188	232 188	0
Summa totalresultat		0	0	-977	-232 188	159 204	-73 962
Transaktioner med aktieägare							
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	-	654	-	654
Transaktioner med aktieägare		0	0	0	654	0	654
Utgående balans per 2022-03-31		1 477	1 234 972	-2 116	-804 957	-72 985	356 391
Ingående balans per 2022-01-01		1 477	1 234 972	-1 138	-573 423	-232 188	429 699
Totalresultat							
Periodens resultat		-	-	-	-	-269 503	-269 503
Övrigt totalresultat		-	-	1 138	-	-	1 138
Resultatdisposition enligt beslut vid							
- Balanserat mot fritt eget kapital		-	-	-	-232 188	232 188	0
Summa totalresultat		0	0	-1 138	-232 188	-37 315	-269 503
Transaktioner med aktieägare							
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	-	295	-	295
Transaktioner med aktieägare		0	0	0	295	0	295
Utgående balans per 2022-12-31		1 477	1 234 972	0	-805 316	-269 503	161 630
Ingående balans per 2023-01-01		1 477	1 234 972	0	-805 316	-269 503	161 630
Totalresultat							
Periodens resultat		-	-	-	-	-61 561	-61 561
Övrigt totalresultat		-	-	-	317	-	317
Resultatdisposition enligt beslut vid		-	-	-	-269 503	269 503	-
- Balanserat mot fritt eget kapital		-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat		0	0	0	-269 186	207 942	-61 244
Transaktioner med aktieägare							
Aktierelaterade ersättningsprogram	4	-	-	-	544	-	544
Transaktioner med aktieägare		-	-	-	544	-	544
Utgående balans per 2023-03-31		1 477	1 234 972	0	-1 073 959	-61 561	100 929

Redovisningsprinciper och noter

Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att IFRS tillämpas, med vissa begränsningar.

Enligt RFR 2 kan ett företag välja att i juridisk person tillämpa IFRS 9 "Finansiella instrument" vilket Q-linea valt att göra. Det innebär framför allt att vissa finansiella instrument, som tidigare har värderats till anskaffningsvärde, nu värderas till verkligt värde.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

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

TSEK	2023	2022	2022
	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Sverige	22	-	-
Storbritannien	-	5 800	12 788
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	22	5 800	12 788

Not 3 Transaktioner med närstående

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

Utöver ovan nämnda grupper ingår även Q-linea ABs dotterbolag, Q-linea Inc. och Q-linea S.r.l. i närståendekretsen. Under första kvartalet har moderbolaget till Q-linea S.r.l., utbetalat ett kapitaltillskott på 10 TEUR, vilket i moderbolaget redovisats till 111 TSEK.

Q-linea AB har i mars erhållit ett lån på 25 MSEK från Bolagets huvudägare Nexttobe AB. Q-linea och dess huvudägare Nexttobe anses vara närstående, vilket medför att reglerna i ABL kap. 16 a om närståendetransaktioner behöver beaktas vid utnyttjandet av lånefaciliteten. Enligt dessa regler krävs bolagsstämmans godkännande för närståendetransaktioner som överstiger 1 MSEK och 1% av företagets marknadsvärde vid tidpunkten för transaktionen. Eftersom det nu aktuella kortfristiga lånet är räntefritt nås inte tröskelvärdena ovan. Under förutsättning att bolagsstämman lämnar sitt godkännande därtill är emellertid avsikten att, från tiden efter årsstämman, tillämpa samma marknadsmässiga villkor (och löptid) som för den resterande faciliteten på det aktuella lånet.

Not 4 Aktierelaterade ersättningsprogram

Per den 31 mars 2023 har Q-linea tre personaloptionsprogram.

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

Den 31 mars 2023 fanns utestående personaloptioner enligt följande:

Program	Datumintervall för möjligt utnyttjande	Utestående antal optioner	Totalt möjligt antal aktier	Lösenkurs
Personaloptionsprogram 2020/2023	30 juni – 30 september 2023	293 330	293 330	98,98
Personaloptionsprogram 2021/2024	30 juni – 30 september 2024	110 670	110 670	191,81
Personaloptionsprogram 2022/2025	30 juni – 30 september 2025	205 180	205 180	102,82
Totalt möjligt antal aktier			609 180	

Vid en eventuell inlösen kommer aktier i första hand att tilldelas av de aktier som finns i eget förvar och i andra hand genom nyemission.

Not 5 Varulager

Vid utgången av första kvartalet 2023 har Bolaget ett lagervärde om 48 190 (42 281) TSEK.

TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Råvaror och förnödenheter	8 968	2 660	8 180
Handelsvaror	29 925	14 001	29 450
Produkter i arbete	215	1 080	510
Halvfabrikat	6 668	2 527	3 317
Färdigvaror	2 415	1 630	824
Summa varulager	48 190	21 897	42 281

Not 6 Finansiella instrument

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

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

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

Not 7 Resultat per aktie

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

TSEK (om inget annat anges)	2023	2022	2022
	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec
Periodens resultat	-61 416	-72 765	-268 694
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier, st.	29 537 947	29 537 947	29 537 947
- Avgår genomsnittligt innehav av egna aktier, st.	-328 472	-328 472	-328 472
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-2,10	-2,49	-9,20

Not 8 Riskhantering

Genom sin verksamhet utsätts Bolaget för olika typer av risker. Genom att skapa medvetenhet om de risker som finns i verksamheten kan dessa begränsas, kontrolleras och hanteras samtidigt som affärsmöjligheter kan tillvaratas i syfte att öka intjäningen.

Väsentliga risker i Q-lineas verksamhet redogörs för i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022.

Not 9 Framtida finansiering

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

Q-lineas tillgängliga likvida medel per den 31 mars 2023 uppgick till 20,6 MSEK samt den outnyttjade delen av det erbjudna lånet från Bolagets huvudägare, Nexttobe, uppgående till 175 MSEK. De tillgängliga likvida medlen tillsammans med den totala outnyttjade delen av lånefaciliteten täcker inte den likviditet som behövs för att bedriva den planerade verksamheten de närmaste 12 månaderna. Mot bakgrund av det arbete som pågår med möjliga finansieringsalternativ och det beslutade kostnadsbesparingsprogrammet gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda för att finansiera Q-lineas verksamhet.

Not 10 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Q-linea AB har fått de två första beställningarna på ASTar instrument från Pro-Lab Diagnostics i Storbritannien.

Bolaget har tecknat ett icke-exklusivt distributionsavtal för Polen med Integra Diagnostic Sp. z.o.o.

Q-linea AB initierar ett kostnadsbesparingsprogram där syftet är att möjliggöra satsningen på den uppdaterade kommersialiseringsstrategin. Kostnadsbesparingen beräknas uppgå till cirka 45 miljoner kronor på helårsbasis.

Styrelsen i Q-linea AB har beslutat att ändra datum för årsstämman till den 13 juni 2023 kl. 16. Bakgrunden till styrelsens beslut är den kostnadsbesparingsprocess som initierats.