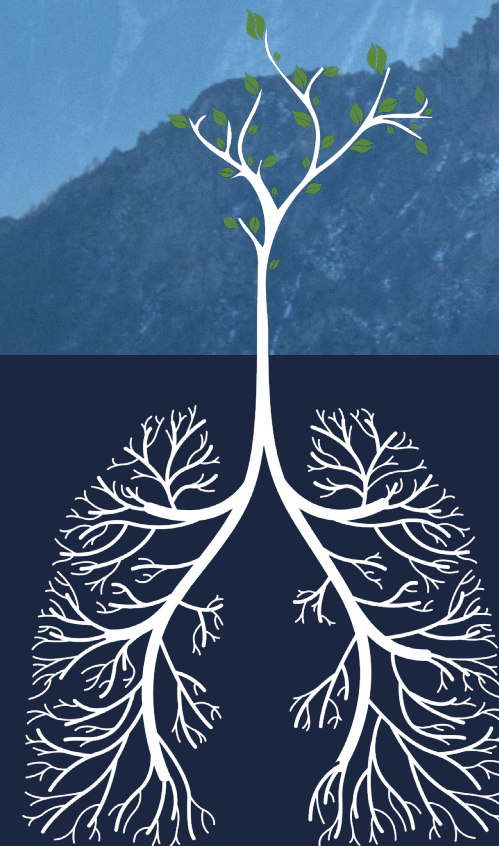




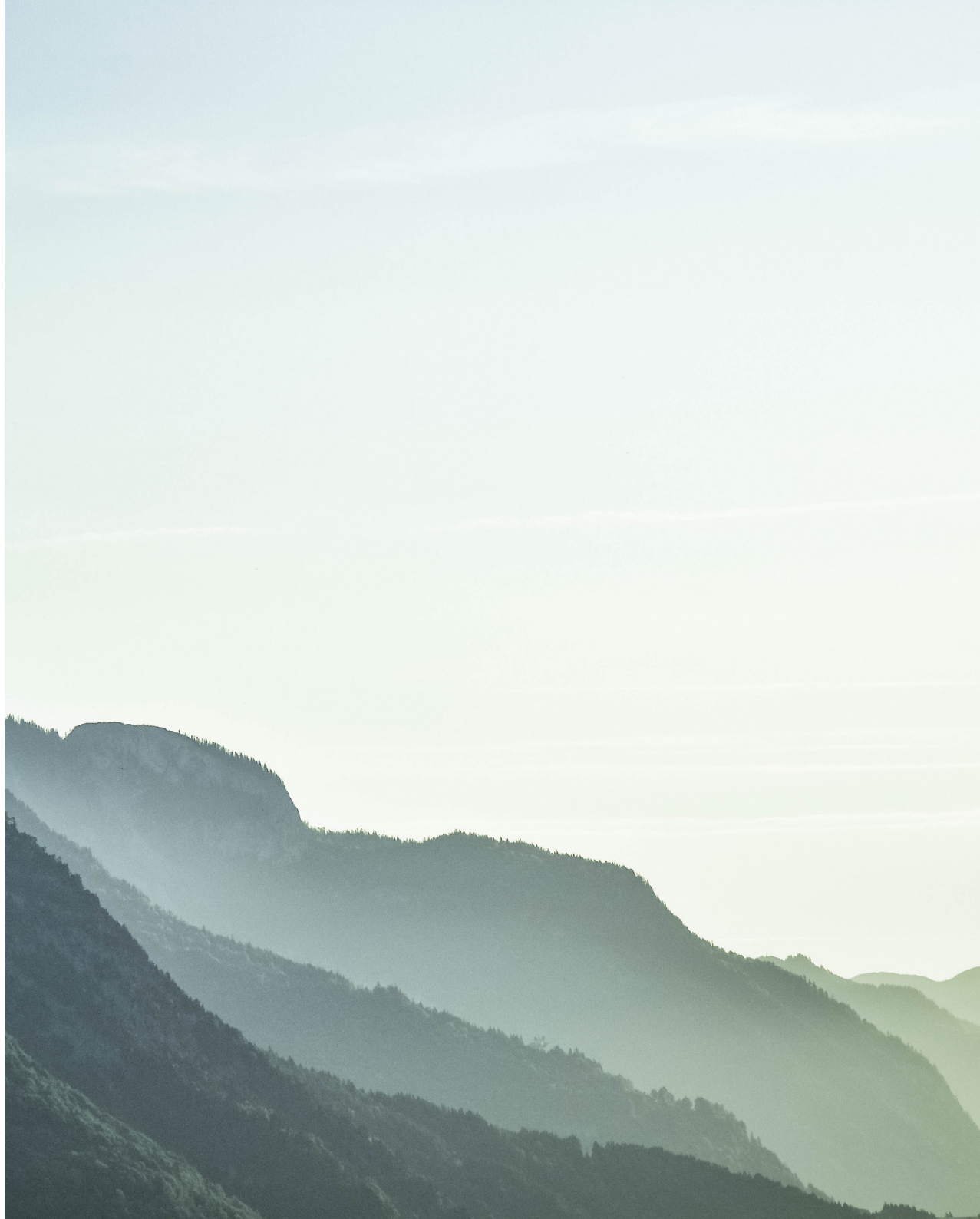
Delårsrapport 1 jul- 30 sep 2024

Vicore Pharma Holding AB (publ)



⋮ Innehålls- ⋮ förteckning

Sammanfattning av perioden.....	3
VD-ord.....	4
Pipeline.....	5
Finansiell information.....	6
Övrig information.....	8
Finansiella rapporter - Koncern.....	10
Finansiella rapporter - Moderbolag.....	12
Noter.....	14
Nyckeltal.....	17
Kontaktinformation.....	19
Revisorns granskningsrapport.....	20



Sammanfattning av perioden

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Vid European Respiratory Society Congress i september presenterade Vicore ytterligare data från fas 2a-studien AIR som utvärderar buloxibutid vid idiopatisk lungfibros (IPF), samt deltog med ytterligare tre posterpresentationer, inklusive nya prekliniska data som ger ytterligare stöd för buloxibutids vävnadsreparationsmekanism.
- I september inledde Vicore den globala, randomiserade fas 2b-studien ASPIRE för att utvärdera buloxibutids sjukdomsmodifierande potential vid IPF, efter godkännande från bland annat den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA.
- I september meddelade Vicore sin avsikt att genomföra en företrädesemission om cirka 782 MSEK för att i första hand finansiera den utökade fas 2b-studien samt förberedande fas 3-aktiviteter. Befintliga aktieägare och nya investerare, inklusive det globala läkemedelsföretaget Sanofi, deltog i företrädesemissionen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober meddelade Vicore utfallet av företrädesemissionen, som övertecknades med ~33% och tillförde bolaget cirka 782 MSEK före emissionskostnader. Nuvarande specialistinvestorare, inklusive HBM, HealthCap och Invus, samt nya investerare, inklusive Sanofi, deltog i företrädesemissionen och kommer att säkerställa att bolaget är fullt finansierat genom ASPIRE-studien samt en period därefter.

- I oktober genomförde Vicore även en riktad nyemission om cirka 100 miljoner kronor till en teckningskurs om 9,00 kronor per ny aktie, vilket motsvarar en premie om cirka 18,3 procent jämfört med stängningskursen före annonseringen av den riktade nyemissionen. Utöver den befintliga aktieägaren Invus deltog även Capital Group, en ny investerare i Vicore, i den riktade emissionen.

Finansiell översikt för perioden

1 juli - 30 september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0)
- Rörelseresultatet var -60,1 MSEK (-65,1)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -60,0 MSEK (-63,6)
- Resultat per aktie före/efter utspädning var -0,54 SEK (-0,58)
- Likvida medel och kortfristiga placeringar per den 30 september 2024 uppgick till 380,4 MSEK (482,8 MSEK per den 31 december 2023)

1 januari - 30 september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 104,2 MSEK (0,0)
- Rörelseresultatet var -100,1 MSEK (-200,9)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -84,6 MSEK (-199,1)
- Resultat per aktie före/efter utspädning var -0,76 SEK (-2,18)

Finansiell sammanställning, koncern

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	0,0	0,0	104,2	0,0	0,0
Rörelseresultat	-60,1	-65,1	-100,1	-200,9	-321,5
Resultat efter skatt	-60,0	-63,6	-84,6	-199,1	-310,9
Resultat per aktie, före/efter utspädning (SEK) ¹	-0,54	-0,58	-0,76	-2,18	-3,22
Forsknings- och utvecklingskostnader/ rörelsekostnader (%) ²	80,7	83,8	81,5	85,1	85,4
Eget kapital vid periodens slut	377,7	566,5	377,7	566,5	455,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-87,3	-35,4	-113,8	-182,1	-249,6
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens slut	380,4	551,5	380,4	551,5	482,8

¹ Ingen utspädningseffekt föreligger för potentiella stamaktier för perioder där resultatet är negativt, eller för perioder där lösenkursen för optioner eller aktierätter överstiger aktiens genomsnittliga börskurs.

² Alternativt nyckeltal. Definieras på sidan 18.

VD- ord

”Det senaste kvartalet har varit en viktig period för Vicore, då vi tagit betydande steg mot vår vision att förbättra behandlingsutfallet för patienter som lider av idiopatisk lungfibros (IPF). Våra viktigaste framsteg under kvartalet inkluderar den framgångsrika initieringen av den globala, randomiserade fas 2b-studien ASPIRE som utvärderar buloxibutids sjukdomsmodifierande potential vid IPF, samt genomförandet av en mycket framgångsrik finansiering strax efter kvartalets slut, vilket säkerställer att vi kan genomföra denna viktiga studie.”

Efter de positiva slutliga resultaten från bolagets fas 2a-studie AIR, presenterade i maj och som visade att buloxibutid förbättrar lungfunktionen efter 36 veckors behandling hos patienter med IPF, har Vicore-teamet arbetat hårt för att driva programmet vidare till sen utvecklingsfas.

I september, efter godkännandet från amerikanska FDA och andra regulatoriska myndigheter, inledde vi fas 2b-studien ASPIRE, ett mycket betydelsefullt steg i utvecklingen av buloxibutid (en angiotensin II typ 2-receptoragonist, ATRAG). Studien är en global, randomiserad studie på 270 patienter i 14

länder inklusive USA, och kommer under den 52 veckor långa studien att mäta förändringen av forcerad vitalkapacitet (FVC), det regulatoriskt vedertagna effektmåttet för IPF. Denna studie kommer bygga vidare på de lovande resultaten från vår fas 2a-studie AIR och för oss närmare vårt mål att erbjuda ett sjukdomsmodifierande och väl tolererat behandlingsalternativ för IPF-patienter.

I september inledde Vicore en ambitiös finansieringsrunda och nyligen meddelade bolaget att man framgångsrikt tagit in 882 MSEK via en övertecknad företrädesemission och en riktad nyemission. Denna kapitalanskaffning

säkerställer genomförandet av den utökade fas 2b-studien ASPIRE och viktiga fas 3-förberedande aktiviteter samt väl täcker bolagets finansieringsbehov till en period som sträcker sig till efter studiens slut. Som en del av denna finansiering är vi mycket glada över att välkomna Sanofi, ett av världens ledande läkemedelsföretag, och Capital Group, en av världens största kapitalförvaltare, som nya investerare i Vicore. Vi är också glada över det starka stödet från våra nuvarande specialist-investerare inklusive bland annat HBM, HealthCap och Invus.

Utöver våra finansiella och kliniska



framgångar presenterade vi med stolthet våra nya övertygande IPF-resultat med buloxibutid vid European Respiratory Society (ERS)-kongressen i Wien. Dessa presentationer, som omfattar prekliniska och kliniska data, bekräftar ytterligare buloxibutids unika vävnadsläkande egenskaper och dess potential att ha en betydande inverkan på IPF-patienternas liv.

Vicore fortsätter att utvärdera nya ATRAGs i tidig utvecklingsfas och överväger flera indikationer där

AT2-receptorn spelar en avgörande roll och där dessa skulle kunna ha en sjukdomsmodifierande effekt. Den nya finansieringen ger oss flexibilitet att stärka vår pipeline och frigöra potentialen i vår ATRAG-plattform för kommersiellt attraktiva indikationer med stora behov.

När vi nu går in i det sista kvartalet 2024 är vår främsta prioritet att med bibehållen kvalitet och säkerhet fortsätta aktivera fler kliniker och rekrytera

patienter till ASPIRE-studien.

Jag vill framföra min tacksamhet till våra aktieägare för deras fortsatta stöd, särskilt under den senaste finansieringen, och till vårt dedikerade team för deras orubbliga engagemang i att driva Vicore framåt. Med ett starkt momentum bakom oss är vi väl rustade för att uppnå våra mål och ge nytt hopp till IPF-patienter.

Ahmed Mousa

Vicore pipeline

Molekylära terapier

Substans	Indikation	Prelinik	Fas 1	Fas 2	Fas 3	Kommentar	Partnerskap
Buloxibutid (C21)	IPF					Resultat från fas 2a studien (NCT04533022) presenterade vid ATS (maj 2024) Fas 2b-studie (NCT06588686) initierad	Japan: NIPPON SHINYAKU CO., LTD.
Nya ATRAGs*	Flertal indikationer					Prekliniska studier	

Digitala terapier

Program	Indikation	Prelinik	Fas 1	Fas 2	Fas 3	Kommentar	Partnerskap
Almee™ DTx	PF-ångest					Pivotal studie (NCT05330312) slutförd	

För mer information om Vicores utvecklingsprogram, se www.vicorepharma.com

* ATRAG - Angiotensin II typ 2-receptor agonister

Finansiell information

Intäkter

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,0) och till 104,2 MSEK (0,0) under de första nio månaderna. Nettoomsättningen är i sin helhet hänförlig till den engångsersättning uppgående till 10 MUSD, som Vicore erhöll när bolaget ingick licensavtalet med Nippon Shinyaku för utveckling och kommersialisering av buloxibutid i Japan.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader för det tredje kvartalet uppgick till -61,3 MSEK (-65,7) och till -205,7 MSEK (-202,2) för de första nio månaderna.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna under det tredje kvartalet uppgick till -10,9 MSEK (-8,2) och till -33,5 MSEK (-22,2) under de första nio månaderna. Kostnader kopplade till aktiebaserade incitamentsprogram belastar administrationskostnaderna med -0,1 MSEK (-0,8) under det tredje kvartalet och med -3,8 MSEK (-2,0) för de första nio månaderna. För mer information, se "Kostnader för aktiebaserade incitamentsprogram".

Marknads- och försäljningskostnader

Marknads- och försäljningskostnaderna under det tredje kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (-2,1) och till 0,0 MSEK (-5,8) under de första nio månaderna. Kostnader kopplade till aktiebaserade incitamentsprogram belastar marknads- och försäljningskostnaderna med 0,0 MSEK (-0,1) under det tredje kvartalet och med 0,0 MSEK (-0,3) under de första nio månaderna.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgick under det tredje kvartalet till -49,5 MSEK (-55,1) och till -167,7 MSEK (-172,1) för de första nio månaderna. Forsknings- och utvecklingskostnaderna för det tredje kvartalet bestod främst av kostnader hänförliga till den pågående kliniska fas 2b-studien med buloxibutid i IPF. Kostnader kopplade till aktiebaserade incitamentsprogram belastar forsknings- och utvecklingskostnaderna med 1,2 MSEK (-0,9) för det tredje kvartalet och med -1,9 MSEK (-3,1) för de första nio månaderna. Forsknings- och utvecklingskostnader som andel av totala rörelsekostnader, vilket är ett av bolagets alternativa nyckeltal, uppgick under tredje kvartalet till 80,7 procent (83,8 procent).

Övriga rörelseintäkter och kostnader

Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick under tredje kvartalet till 0,2 MSEK (0,4) och till -3,2 MSEK (-0,9) för de första nio månaderna. Övriga rörelseintäkter och kostnader utgörs i huvudsak av valutakursdifferenser på leverantörsfakturer.

Kostnader för aktiebaserade incitamentsprogram

Kostnaderna för sociala avgifter avseende aktiebaserade incitamentsprogram varierar från kvartal till kvartal på grund av förändringen av underliggande aktiekurs. Tillhörande avsättningar redovisas som övriga avsättningar under långfristiga och kortfristiga skulder. De totala kostnaderna för de aktiebaserade incitamentsprogrammen, inklusive IFRS 2-klassificerade lönekostnader och sociala avgifter, uppgick under tredje kvartalet till 1,1 MSEK (-1,8) och till -5,6 MSEK (-5,3) under de första nio månaderna. Dessa kostnader har inte påverkat kassaflödet.

Finansiell kalender

27 februari 2025	Bokslutskommuniké 2024
26 mars 2025	Årsredovisning 2024
6 maj 2025	Delårsrapport, Q1
6 maj 2025	Årsstämma
22 augusti 2025	Delårsrapport, Q2
5 november 2025	Delårsrapport, Q3
27 februari 2026	Bokslutskommuniké 2025

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida www.vicorepharma.com från och med dagen för offentliggörandet.

Finansiella intäkter och kostnader

Resultatet från finansiella poster för det tredje kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (1,4) och till 15,3 MSEK (1,6) för de första nio månaderna. Ökningen jämfört med föregående år är i huvudsak hänförlig till ränteintäkter på kortfristiga placeringar samt valutakursdifferenser på likvida medel.

Skatt

Skatt för det tredje kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (0,1) och till 0,3 MSEK (0,3) för de första nio månaderna. Skatt är i huvudsak relaterat till en förändring i uppskjuten skatteskuld hänförligt till avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar. Bolagets och koncernens ackumulerade underskottsavdrag per den 31 december 2023 uppgick till 1 300,0 MSEK. Koncernens underskottsavdrag har ej värderats och redovisas ej som uppskjuten skattefordran. Dessa underskottsavdrag värderas först när koncernen etablerat en resultatnivå som företagsledningen med säkerhet bedömer kommer att leda till skattemässiga överskott.

Periodens resultat

Periodens resultat för det tredje kvartalet uppgick till -60,0 MSEK (-63,6) och till -84,6 MSEK (-199,1) för de första nio månaderna. Resultatet per aktie före/efter utspädning uppgick för det tredje kvartalet till -0,54 SEK (-0,58) och till -0,76 SEK (-2,18) för de första nio månaderna.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -87,3 MSEK (-35,4) och till -113,8 MSEK (-182,1) för de första nio månaderna. Justering för poster som inte ingår i kassaflödet uppgick under det tredje kvartalet till -0,7 MSEK (14,7) och utgörs i huvudsak av kostnader för aktiebaserade incitamentsprogram och avskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar. Skillnaden jämfört med föregående år är i huvudsak hänförlig till föregående års nedskrivning av immateriella tillgångar uppgående till 12 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 68,6 MSEK (-199,0) för

det tredje kvartalet och till 113,8 MSEK (-194,5) för de första nio månaderna. Skillnaden jämfört med föregående år är i huvudsak hänförlig till försäljning av kortfristiga räntebärande placeringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 MSEK (325,9) för det tredje kvartalet och till 0,0 MSEK (470,9) för de första nio månaderna.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2024 till 336,6 MSEK (333,6 MSEK per den 31 december 2023). Utöver likvida medel disponerar bolaget från tid till annan över kortfristiga placeringar som per den 30 september 2024 uppgick till 43,8 MSEK (149,1 MSEK per den 31 december 2023). Tillsammans uppgick likvida medel och kortfristiga placeringar till 380,4 MSEK (482,8 MSEK per den 31 december 2023).

Eget kapital

Eget kapital per den 30 september 2024 uppgick till 377,7 MSEK (566,5) motsvarande 3,38 SEK (5,07) per aktie. Bolagets soliditet vid periodens utgång, vilket utgör ett av bolagets alternativa nyckeltal, var 92,8 procent (92,5 procent). Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare användbar information om bolagets kapitalstruktur.

Moderbolag

Koncernen ("Vicore") består av moderbolaget Vicore Pharma Holding AB samt dotterbolagen Vicore Pharma AB, Vicore Pharma US Inc och INIM Pharma AB. Moderbolagets verksamhet består främst av att tillhandahålla företagsledning och administrativa tjänster för koncernens verksamhetsbolag. Forsknings- och utvecklingsverksamheten bedrivs i huvudsak i det helägda dotterbolaget Vicore Pharma AB. I Vicore Pharma US Inc bedrivs koncerninterna tjänster inom forskning och utveckling, företagsledning och administration.

Under det tredje kvartalet uppgick moderbolagets nettoomsättning till 9,5 MSEK (6,9) och till 20,7 MSEK (17,5) under de första nio månaderna. Nettoomsättningen utgörs i huvudsak av management fee från koncernbolag. Administrationskostnaderna under det tredje kvartalet uppgick till -8,3 MSEK (-8,1) och till -27,2 MSEK (-21,7) under de första nio månaderna. Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 3,2 MSEK (-0,7) och till 0,1 MSEK (-0,2) för de första nio månaderna.

Övrig information

Miljö, sociala frågor och styrning

Vicore har som högsta prioritet att utveckla säkra och effektiva behandlingar för patienter med stora medicinska behov, samtidigt som vi strävar efter att driva vår verksamhet på ett hållbart sätt. Det innebär att vi prioriterar hållbar användning av resurser, medvetenhet om miljölagar och miljöbestämmelser samt socialt ansvar gentemot medarbetare och samhälle. Våra fokusområden inkluderar:

Hållbar användning av resurser:

Vicore strävar efter att minimera sin miljöpåverkan genom resurseffektivitet och överensstämmelse med miljölagstiftningen.

Socialt ansvar: Vicore prioriterar medarbetarnas välbefinnande genom olika initiativ för hälsa, säkerhet och mångfald på arbetsplatsen. Vi är även engagerade i samhället genom stöd till patientorganisationer.

Styrning och etik: Vicore fokuserar på att upprätthålla höga etiska standarder både internt och externt. Det inkluderar

efterlevnad av uppförandekoder, etiska riktlinjer inom forskning och utveckling samt transparens i kommunikationen med intressenter. Vicore betonar även vikten av patientsäkerhet och kvalitet i våra produkter och har en stark inriktning på vetenskaplig integritet och tillsyn. Riskhantering och efterlevnad av skatteregler är andra viktiga aspekter i vår affärspraxis.

Personal

Per den 30 september 2024 uppgick antalet anställda i koncernen till 29 personer, varav 19 kvinnor och 10 män. Av de anställda är 21 verksamma inom forskning och utveckling. Utöver detta anlitar koncernen konsulter frekvent för specifika arbetsuppgifter.

Aktieinformation

Vicores aktier är noterade på Nasdaq Stockholm under kortnamnet VICO med ISIN-kod SE0007577895.

I maj ökade antalet aktier och röster i Vicore till följd av utnyttjande av teckningsoptioner med efterföljande

leverans av aktier till en deltagare i incitamentsprogrammet Board LTIP 2023. Aktierna emitterades genom utnyttjande av 11 025 aktierätter, vilket berättigade till lika många aktier.

Per den 30 september 2024 uppgick det totala antalet aktier till 111 734 004 och marknadsvärdet uppgick till 806 MSEK. Bolagets aktier utfärdas i en klass och varje aktie medför en röst.

Vid årsstämman den 7 maj 2024 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, och längst intill tiden för nästa årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Antalet aktier som kan emitteras enligt bemyndigandet får inte medföra en utspädning som överstiger 20 procent av antalet aktier och röster i bolaget vid årsstämman.

Granskning av revisor

Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2024 har granskats av bolagets revisor.

Största aktieägare

Största aktieägare i Vicore per den 30 september 2024:

Aktieägare	Antal aktier	%
HealthCap VII L.P.	16 308 369	14,6%
Fjärde AP-fonden	10 865 914	9,7%
HBM Healthcare Investments (Cayman) Ltd.*	10 134 604	9,1%
Avanza Pension	4 200 800	3,8%
Protém	4 000 340	3,6%
Unionen	3 782 539	3,4%
Invus*	3 673 166	3,3%
C WorldWide Asset Management	3 350 000	3,0%
Orbimed*	3 200 000	2,9%
Jesper Lyckeus	3 000 000	2,7%
Handelsbanken Fonder	2 315 597	2,1%
Tredje AP-fonden	1 951 050	1,7%
Swedbank Robur Fonder	1 907 163	1,7%
Kjell Stenberg	1 623 303	1,5%
Karl Perlhagen	1 373 861	1,2%
SEB Fonder	1 086 383	1,0%
Nordnet Pensionsförsäkring	973 621	0,9%
Max Mitteregger	953 000	0,9%
Henry Rautiainen	495 000	0,4%
Övriga	36 539 294	32,7%
Totalt antal aktier	111 734 004	100,0%

* Per den 24 april 2024

Källa: Monitor av Modular Finance per den 30 september 2024

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 5 november 2024

Hans Schikan
Styrelseordförande

Elisabeth Björk
Styrelseledamot

Heidi Hunter
Styrelseledamot

Jacob Gunterberg
Styrelseledamot

Ann Barbier
Styrelseledamot

Michael Buschle
Styrelseledamot

Yasir Al-Wakeel
Styrelseledamot

Ahmed Mousa
Verkställande direktör



Finansiella rapporter

Koncern

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

KSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	0	0	104 243	0	0
Bruttoresultat	0	0	104 243	0	0
Administrationskostnader	-10 888	-8 234	-33 479	-22 200	-36 923
Marknads- och försäljningskostnader	0	-2 127	0	-5 819	-7 672
Forsknings- och utvecklingskostnader	-49 457	-55 067	-167 666	-172 052	-276 294
Övriga rörelseintäkter och kostnader	218	369	-3 198	-869	-617
Rörelseresultat	-60 127	-65 059	-100 100	-200 940	-321 506
Finansiella intäkter	3 451	1 400	15 292	1 959	10 538
Finansiella kostnader	-3 336	0	-7	-358	-358
Finansnetto	115	1 400	15 285	1 601	10 180
Resultat efter finansiella poster	-60 012	-63 659	-84 815	-199 339	-311 326
Skatt	64	96	256	288	384
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-59 948	-63 563	-84 559	-199 051	-310 942
Övrigt totalresultat					
Övrigt totalresultat	-188	0	263	0	-668
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	-188	0	263	0	-668
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-60 136	-63 563	-84 296	-199 051	-311 610
Resultat per aktie, före/efter utspädning (SEK)	-0,54	-0,58	-0,76	-2,18	-3,22

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Patent, licenser och liknande rättigheter	0	53 605	2 218
Inventarier	2	32	25
Summa anläggningstillgångar	2	53 637	2 243
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	2 204	2 564	3 130
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 275	4 844	9 699
Kortfristiga placeringar	43 798	200 426	149 146
Likvida medel	336 623	351 085	333 620
Summa omsättningstillgångar	406 900	558 919	495 595
SUMMA TILLGÅNGAR	406 902	612 556	497 838
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	377 737	566 490	455 389
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	339	1 506	898
Uppskjuten skatteskuld	307	664	593
Summa långfristiga skulder	646	2 170	1 491
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	12 433	20 953	17 916
Aktuell skatteskuld	844	1 018	1 132
Övriga skulder	2 444	4 253	5 088
Övriga avsättningar	268	29	2 177
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 530	17 643	14 645
Summa kortfristiga skulder	28 519	43 896	40 958
SUMMA SKULDER	29 165	46 066	42 449
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	406 902	612 556	497 838

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

KSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Ingående eget kapital	434 981	302 111	455 389	289 083	289 083
Periodens resultat	-59 948	-63 563	-84 559	-199 051	-310 942
Periodens övrigt totalresultat	-188	0	263	0	-668
Periodens totalresultat	-60 136	-63 563	-84 296	-199 051	-311 610
Transaktioner med ägare:					
Nyemission	0	346 306	5	500 406	500 406
Emissionskostnader	0	-20 407	0	-29 488	-29 488
Optionsprogram	2 892	2 043	6 639	5 540	6 998
Summa transaktioner med ägare	2 892	327 942	6 644	476 458	477 916
Utgående eget kapital	377 737	566 490	377 737	566 490	455 389

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
KSEK					
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-60 127	-65 059	-100 100	-200 940	-321 506
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-739	14 662	8 273	19 980	72 140
Erhållen ränta	1 442	302	3 863	570	10 431
Erlagd ränta	0	0	-6	-2	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-59 424	-50 095	-87 970	-180 392	-238 937
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-17 362	6 313	-15 240	1 137	-4 284
Förändring av rörelseskulder	-10 515	8 417	-10 565	-2 863	-6 362
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-87 301	-35 365	-113 775	-182 118	-249 583
Investeringsverksamheten					
Förvärv av kortfristiga placeringar	0	-199 039	-64 810	-199 039	-199 039
Försäljning av kortfristiga placeringar	68 607	0	178 607	4 584	54 584
Kassaflöde från investeringsverksamheten	68 607	-199 039	113 797	-194 455	-144 455
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingskulder	0	0	0	-63	-63
Nyemission	0	346 306	5	500 406	500 406
Emissionskostnader	0	-20 407	0	-29 488	-29 488
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	325 899	5	470 855	470 855
Kassaflödet för perioden	-18 694	91 495	27	94 282	76 817
Likvida medel vid periodens början	358 652	259 590	333 620	256 803	256 803
Kursdifferens likvida medel	-3 335	0	2 976	0	0
Likvida medel vid perioden slut	336 623	351 085	336 623	351 085	333 620

Finansiella rapporter

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkning

KSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Nettoomsättning	9 525	6 900	20 696	17 500	55 675
Bruttoresultat	9 525	6 900	20 696	17 500	55 675
Administrationskostnader	-8 263	-8 104	-27 215	-21 716	-35 484
Forsknings- och utvecklingskostnader	-393	-752	-1 563	-1 790	-3 470
Övriga rörelseintäkter och kostnader	14	1	12	-2	-150
Rörelseresultat	883	-1 955	-8 070	-6 008	16 571
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	-115 140
Ränteintäkter och liknande intäkter	2 307	1 291	8 195	5 801	12 917
Finansnetto	2 307	1 291	8 195	5 801	-102 223
Resultat efter finansiella poster	3 190	-664	125	-207	-85 652
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	3 190	-664	125	-207	-85 652

Moderbolagets rapport över totalresultat

KSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Periodens resultat	3 190	-664	125	-207	-85 652
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	3 190	-664	125	-207	-85 652



Moderbolagets balansräkning

KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 300 114	1 152 852	1 197 625
Summa anläggningstillgångar	1 300 114	1 152 852	1 197 625
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	0	5 000	38 175
Övriga fordringar	97	21	444
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 705	2 512	822
	16 802	7 533	39 441
Kortfristiga placeringar	19 039	199 039	149 146
Likvida medel	262 875	319 697	207 172
Summa omsättningstillgångar	298 716	526 269	395 759
SUMMA TILLGÅNGAR	1 598 830	1 679 121	1 593 384

Moderbolagets balansräkning

KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	55 867	55 861	55 861
Summa bundet eget kapital			55 861
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 644 990	1 644 990	1 644 990
Balanserat resultat	-109 595	-32 038	-30 581
Årets resultat	124	-207	-85 652
Summa fritt eget kapital	1 535 519	1 612 745	1 528 757
SUMMA EGET KAPITAL	1 591 386	1 668 606	1 584 618
SKULDER			
Avsättningar			
Övriga avsättningar	383	581	2 263
Uppskjuten skatteskuld	307	312	337
Summa avsättningar	690	893	2 600
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 765	2 737	895
Aktuell skatteskuld	319	0	215
Övriga skulder	1 591	3 888	2 577
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 079	2 997	2 479
Summa kortfristiga skulder	6 754	9 622	6 166
SUMMA SKULDER	7 444	10 515	8 766
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 598 830	1 679 121	1 593 384

: Noter

Not 1 Allmän information

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget Vicore Pharma Holding AB (publ), organisationsnummer 556680-3804, och dess dotterbolag Vicore Pharma AB, Vicore Pharma US Inc. och INIM Pharma AB. Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Kornhamnstorg 53, 111 27 Stockholm. Koncernens huvudsakliga verksamhet är forskning och utveckling av läkemedel.

Delårsrapporten för det tredje kvartalet har godkänts för publicering den 5 november 2024 enligt styrelsebeslut den 4 november 2024.

Not 2 Redovisningsprinciper

Vicores koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU). Koncernen tillämpar dessutom Årsredovisningslagen (1995:1554) och rekommendationen från Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 33-34 i årsredovisningen för 2023. I tillägg redovisas

redovisningsprinciper för intäkter från avtal med kunder nedan.

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Upplysningar i enlighet med IAS 34.16A lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Vicore tillämpar ESMA:s (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal.

Redovisningsprinciperna har från och med 2024 uppdaterats för att inkludera intäktsredovisning i enlighet med IFRS 15. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är i övrigt oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernens intäkter utgörs huvudsakligen av intäkter från licens- och samarbetsavtal där intäktsströmmarna främst kommer från milstolpeersättning, royaltyersättning och ersättning från samarbetsavtal gällande kostnads- täckning för koncernens forsknings- och utvecklingsverksamhet.

Licens- och samarbetsavtal

Intäkter från licens- och samarbetsavtal består av ersättning från forskningsavtal, milstolpeersättningar, engångs- och licensersättningar samt royaltyersätt-

ningar. Vicore kan därutöver enligt avtal ha rätt att erhålla ersättning för nedlagda kostnader.

Transaktionspriset fastställs utifrån vad koncernen förväntar sig erhålla från varje avtal i utbyte mot att de avtalade varorna eller tjänsterna överförs. Intäkten redovisas antingen vid en viss tidpunkt eller över tid, när (eller om) koncernen uppfyller prestationsåtagandena genom att överföra de utlovade produkterna och tjänsterna till samarbetspartnern.

Koncernen redovisar en avtalsskuld när vederlag mottagits avseende ouppfyllda prestationsåtaganden och redovisar dessa belopp som en förutbetalad intäkt i balansräkningen. På samma sätt, om koncernen uppfyller ett prestationsåtagande innan vederlaget erhålls, redovisar koncernen antingen en upplupen intäkt eller en fordran i balansräkningen, beroende på om något annat än tidsaspekten är avgörande för när ersättningen förfaller.

Forskningssamarbeten (ersättning från forskningsavtal)

Intäktsredovisningen avspeglar intjänandet enligt de specifika avtalsvilkoren och tillämpas på varje transaktion för sig. Intäkterna redovisas över tid baserat på uppfyllande av prestationsåtaganden. Koncernen mäter förloppet mot ett fullständigt uppfyllande genom att löpande utvärdera färdigställandegraden utifrån nedlagda kostnader i forsknings-samarbetena.

Milstolpeersättningar

Prestationsåtaganden för uppnådda milstolpar redovisas som intäkt vid viss tidpunkt. Intäkten för milstolpeersättningar utgörs av ett på förhand överenskommet transaktionspris

Engångs- och licensersättningar

Engångsersättning vid ingående av ett avtal är normalt utan återbetalningsplikt och redovisas vid viss tidpunkt. Denna ersättning avser normalt rätten att utveckla, registrera, marknadsföra och sälja Vicores patentskyddade produkter inom ett angivet geografiskt område och inom given indikation. Engångsersättningar kan också utgöra ersättning för teknologi eller kunskapsöverföring som ska ske till samarbetspartnern eller utgöra ersättning för rättigheten att i framtiden förvärva en licens.

Vid utgivning av licenser bedömer koncernen huruvida licensen är av typen "rätt att använda" eller "rätt att få åtkomst till" i enlighet med IFRS 15. I det fall licensen är av typen "rätt att använda" redovisas intäkten vid en viss tidpunkt. I det fall licensen är av typen "rätt att få åtkomst till" redovisas intäkten över tid baserat på uppfyllande av prestationsåtagandet. Koncernen mäter förloppet mot ett fullständigt uppfyllande genom att löpande utvärdera färdigställandegraden utifrån nedlagda kostnader.

Royaltyintäkter

Royaltyintäkter utgörs av ett på förhand överenskommet transaktionspris och uppstår normalt löpande när distributörer redovisar försäljning. Intäktsredovisning sker i samma period som motsvarande försäljning redovisats.

Not 3 Information om transaktioner med närstående

Under perioden har ersättning till koncernens ledande befattningshavare och styrelsen utgått enligt gällande policier. Följande koncerninterna transaktioner har skett under det tredje kvartalet och de första nio månaderna 2024:

Vicore Pharma Holding AB har fakturerat dotterbolaget Vicore Pharma AB 8,7 MSEK under tredje kvartalet och 19,5 MSEK för de första nio månaderna för management fee.

Vicore Pharma Holding AB har fakturerat dotterbolaget Vicore Pharma US Inc 0,3 MSEK under tredje kvartalet och 0,5 MSEK för de första nio månaderna för management fee.

Vicore Pharma Holding AB har fakturerat dotterbolaget INIM Pharma AB 0,1 MSEK under tredje kvartalet och 0,2 MSEK för de första nio månaderna för management fee.

Under tredje kvartalet har aktieägartillskott uppgående till 0,0 MSEK lämnats från Vicore Pharma Holding AB till dotterbolaget Vicore Pharma AB. För de

första nio månaderna 2024 har aktie-
ägartillskott uppgående till 100 MSEK
lämnats från Vicore Pharma Holding AB
till dotterbolaget Vicore Pharma AB.

Inga övriga närståendetransaktioner
har skett under perioden än vad som
tidigare angivits.

Not 4 Risker och osäker- hetsfaktorer i koncernen och moderbolag

Operativa risker

Vicore är verksam inom forskning och
utveckling genom sina dotterbolag
Vicore Pharma AB, Vicore Pharma US
Inc och INIM Pharma AB. Forskning
och utveckling medför en betydande
risk och är en kapitalintensiv process.
Majoriteten av alla initierade projekt i
läkemedelsindustrin kommer aldrig
att nå marknadsregistrering på grund
av de teknologiska riskerna, såsom
risken för otillräcklig effekt, oacceptabla
biverkningar eller tillverkningsproblem.
Fram till idag har Vicore ännu inte
genererat några betydande intäkter.
Vicores expansion och utveckling
relaterad till bolagets utvecklingsprojekt
kan försenas och/eller medföra
större kostnader och kapitalbehov än
beräknat. Förseningar kan uppstå av en

rad olika anledningar, däribland till följd
av svårigheter att nå överenskommelser
med kliniker om deltagande under god-
tagbara villkor, problem att identifiera
patienter till studier, att patienter inte
slutför en studie eller inte återvänder
för uppföljning eller andra händelser
utanför Vicores kontroll. Ansökta
patent kanske inte beviljas och beviljas
patenten kan de utmanas vilket kan leda
till förlust av patentskydd. Om konkurre-
rande läkemedel tar marknadsandelar
eller når marknaden snabbare, eller
om konkurrerande utvecklingsprojekt
uppvisar en bättre läkemedelsprofil, kan
det framtida värdet av produktportföljen
bli lägre än väntat. Verksamheten kan
också påverkas negativt av beslut från
offentliga myndigheter, inklusive beslut
relaterade till godkännanden, kostnads-
täckning och prisändringar.

Finansiella risker

Vicore utsätts genom sin verksamhet
för olika slags finansiella risker;
kreditrisk, marknadsrisker (valutarisk,
ränterisk och annan prISRISK) och likvi-
ditetsrisk inklusive refinansieringsrisk.
Den främsta refinansieringsrisken avser
risken att inte erhålla ytterligare tillskott
och investeringar från ägare och andra
investorer. Koncernens övergripande
riskhantering fokuserar på oförutsäg-
barheten på de finansiella marknaderna

och eftersträvar att minimera potentiella
ogynnsamma effekter på koncernens
finansiella resultat.

För mer information kring operativa
och finansiella risker samt andra
riskfaktorer se årsredovisningen för
2023 som finns tillgänglig på företagets
hemsida, www.vicorepharma.com.

Not 5 Finansiella instrument

Vicores finansiella tillgångar och skulder
består av likvida medel, kortfristiga
placeringar, leverantörsskulder och
upplupna kostnader. Det verkliga värdet
på alla finansiella instrument överens-
stämmer i allt väsentligt med deras
redovisade värden.

Not 6 Avskrivningar och nedskrivningar

Fördelning Avskrivningar och nedskrivningar

KSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Forsknings- och utvecklingskostnader	-561	-12 840	-2 240	-14 582	-65 976
Summa	-561	-12 840	-2 240	-14 582	-65 976

Avskrivningar hänförliga till forsknings- och utvecklingskostnader avser i huvudsak avskrivning av tidigare förvärvade immateriella tillgångar. Detta utgörs av en patentportfölj bestående av buloxibutid, vars huvudpatent löpte ut i USA i september 2024. Avskrivning påbörjades i september 2019 och skrivs av över dess bedömda nyttjandeperiod, vilken avser den återstående patentperioden.

Under det tredje kvartalet 2023 har det gjorts en bedömning avseende nedskrivning av immateriella tillgångar uppgående till -12 MSEK, vilket i sin helhet är hänförligt till läkemedelskandidaten C106. Detta har belastat forsknings- och utvecklingskostnaderna med -12 MSEK under det tredje kvartalet 2023, men har inte haft någon påverkan på kassaflödet.

Under det fjärde kvartalet 2023 har det gjorts en bedömning avseende nedskrivning av immateriella tillgångar hänförliga till IMiD-programmet. Dessa nedskrivningar har belastat forsknings- och utvecklingskostnaderna med -50,5 MSEK under det fjärde kvartalet 2023, men har inte haft någon påverkan på kassaflödet.

Not 7 Aktierelaterade incitamentsprogram

Syftet med aktiebaserade incitamentsprogram är att främja företagets långsiktiga intressen genom att motivera och belöna företagets ledning och andra medarbetare i linje med aktieägarnas intressen. Vicore har för närvarande fyra aktiva incitamentsprogram som omfattar ledningsgruppen, anställda och vissa styrelseledamöter.

Vid årsstämman den 11 maj 2021 beslutades att anta två nya incitamentsprogram: högst 3 000 000 personaloptioner kan tilldelas ledande befattningshavare och anställda ("Co-worker LTIP 2021"), och högst 73 000 aktierätter kan tilldelas vissa styrelseledamöter ("Board LTIP 2021").

Vid årsstämman den 11 maj 2023 beslutades att anta två nya incitamentsprogram: högst 5 000 000 personaloptioner kan tilldelas ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner ("Co-worker LTIP 2023"), och högst 120 000 aktierätter kan tilldelas till styrelseledamöterna ("Board LTIP 2023").

Vid årsstämman den 7 maj 2024 beslutades att anta ett nytt incitamentsprogram: högst 297 000 aktierätter kan tilldelas till styrelseledamöterna ("Board LTIP 2024").

Alla dessa incitamentsprogram är program som berättigar innehavaren till maximalt en aktie i Vicore per option eller aktierätt.

För ytterligare information om dessa program, se årsredovisningen för 2023 och bolagets hemsida, www.vicorepharma.com.

Under antagande om fullt utnyttjande av samtliga tilldelade personaloptioner och aktierätter per 30 september 2024 motsvarande sammanlagt 3 454 717 aktier skulle det medföra en utspädning på 3,0 procent. Med beaktande av även icke-tilldelade personaloptioner samt teckningsoptioner avsatta för säkring av sociala avgifter uppgår per den 30 september 2024 den maximala utspädningen till 6,3 procent.

I tabellen till höger följer en sammanställning över total förändring i utestående incitamentsprogram under de första nio månaderna 2024. I tabellen till höger följer även en sammanställning över totalt antal aktier som tilldelade aktierätter och personaloptioner kan berättiga till per 30 september 2024.

Förändringar i utestående incitamentsprogram under de första nio månaderna 2024

Ingående balans per 1 januari 2024	3 877 124
Tilldelade instrument	
Co-worker LTIP 2023:1b	244 479
Board LTIP 2024	159 882
Förverkade/förfallna/utnyttjade instrument	
Co-worker LTIP 2018:3	-531 667
Co-worker LTIP 2021:1a	-50 000
Co-worker LTIP 2021:2	-100 000
Co-worker LTIP 2021:3	-50 000
Co-worker LTIP 2023:1a	-29 167
Board LTIP 2021	-54 909
Board LTIP 2023	-11 025
Total förändring	-422 407
Utgående balans per 30 september 2024	3 454 717

Sammanställning över antal aktier som tilldelade personaloptioner och aktierätter kan berättiga till per 30 september 2024

Personaloptioner	
Co-worker LTIP 2021:1a	669 867
Co-worker LTIP 2021:1b	18 750
Co-worker LTIP 2021:2	729 333
Co-worker LTIP 2021:3	980 000
Co-worker LTIP 2023:1a	583 500
Co-worker LTIP 2023:1b	244 479
Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner kan berättiga till	3 225 929
Aktierätter	
Board LTIP 2023	68 906
Board LTIP 2024	159 882
Totalt antal aktier som tilldelade aktierätter kan berättiga till	228 788
Totalt antal aktier som tilldelade personaloptioner och aktierätter kan berättiga till	3 454 717

∴ Nyckeltal

Vicore tillämpar de av ESMA (European Securities and Markets Authority) utgivna riktlinjerna för alternativa nyckeltal. Med alternativa nyckeltal avses finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering och som är centrala för förståelsen och utvärderingen av Vicores verksamhet.

Vicore redovisar i denna rapport vissa finansiella nyckeltal, inklusive två nyckeltal som inte definieras enligt IFRS, nämligen soliditet och forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader. Företaget anser att dessa nyckeltal är användbara för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement till andra nyckeltal, eftersom det möjliggör en bättre utvärdering av bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till

prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS. Dessutom bör nyckeltalen, såsom företaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan beräkna dem på ett annat sätt.

Nyckeltal

	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Aktiekapital vid periodens slut (KSEK)	55 867	55 861	55 867	55 861	55 861
Antal registrerade aktier vid periodens början	111 734 004	91 047 979	111 722 979	81 847 979	81 847 979
Antal registrerade aktier vid periodens slut	111 734 004	111 722 979	111 734 004	111 722 979	111 722 979
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	111 734 004	108 769 408	111 728 310	91 429 780	96 558 831
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (KSEK)	-59 948	-63 563	-84 559	-199 051	-310 942
Resultat per aktie, före/efter utspädning (SEK) ¹	-0,54	-0,58	-0,76	-2,18	-3,22
Soliditet vid periodens utgång (%) ²	92,8	92,5	92,8	92,5	91,5
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader (%) ³	80,7	83,8	81,5	85,1	85,4

¹ Resultat per aktie före (efter) utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier före (efter) utspädning under perioden. Genomsnittligt antal utestående aktier har justerats för fondemissionsmoment i nyemissioner som har riktat sig till befintliga aktieägare. Ingen utspädningseffekt föreligger för potentiella stamaktier för perioder där resultatet har varit negativt.

² Soliditet utgör bolagets alternativa nyckeltal och definieras på nästa sida.

³ Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader (%) utgör bolagets alternativa nyckeltal.



Definitioner och härledning av alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal	Definition	Motivering
Soliditet	Totalt eget kapital dividerat med totala tillgångar	Nyckeltalet anses användbart för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement till andra nyckeltal för att bedöma bolagets kapitalstruktur
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader (%)	De totala kostnaderna hänförliga till forskning och utveckling, dividerat med totala rörelsekostnader. De totala rörelsekostnaderna utgörs av posterna administrationskostnader, marknads- och försäljningskostnader, forsknings- och utvecklingskostnader samt övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet hjälper läsare av de finansiella rapporterna att analysera bolagets ekonomiska trend och andelen av bolagets kostnader som är hänförliga till bolagets kärnverksamhet

Härledning

	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Soliditet vid periodens utgång (%)					
Totalt eget kapital vid periodens utgång (KSEK)	377 737	566 490	377 737	566 490	455 389
Totala tillgångar vid periodens utgång (KSEK)	406 902	612 556	406 902	612 556	497 838
Soliditet vid periodens utgång (%)	92,8	92,5	92,8	92,5	91,5
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader (%)					
Forsknings- och utvecklingskostnader (KSEK)	-49 457	-55 067	-167 666	-172 052	-276 294
Administrationskostnader (KSEK)	-10 888	-8 234	-33 479	-22 200	-36 923
Marknads- och försäljningskostnader	0	-2 127	0	-5 819	-7 672
Övriga rörelsekostnader (KSEK)	-930	-276	-4 573	-2 145	-2 774
Rörelsekostnader (KSEK)	-61 275	-65 704	-205 718	-202 216	-323 663
Forsknings- och utvecklingskostnader/rörelsekostnader (%)	80,7	83,8	81,5	85,1	85,4



⋮ Kontakt- ⋮ information

Adress

Vicore Pharma Holding AB

Kornhamnstorg 53
111 27 Stockholm, Sverige

Tel: +46 (0)31 788 05 60

Org.nr.: 556680-3804

www.vicorepharma.com

Kontakt

Ahmed Mousa, VD

Tel: +1 (607) 437-0235
ahmed.mousa@vicorepharma.com

Hans Jeppsson, CFO

Tel: +46 (0)70 553 14 65
hans.jeppsson@vicorepharma.com

Megan Richards, Investor Relations

Tel: +1 (978) 269-4372
megan.richards@vicorepharma.com

Informationen lämnades för offentliggörande den 5 november 2024 kl. 08:00 CET.

Revisorns granskningsrapport

Vicore Pharma Holding AB, org.nr
556680-3804

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Vicore Pharma Holding AB per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell

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

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 5 november 2024

Ernst & Young AB

Linda Sallander

