



DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI- 31 MARS 2018

VICORE PHARMA HOLDING AB (PUBL)

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning av perioden	3
VD ord	4
Fas IIa studien på IPF	5
Verksamhet och inriktning	6
Övrig information	7
Finansiell information	8
Kommande finansiella rapporter	8
Resultaträkning, koncern	9
Balansräkning, koncern	10
Kassaflödesanalys, koncern	11
Resultaträkning, moderbolag	12
Balansräkning, moderbolag	13
Kassaflödesanalys, moderbolag	14
Adresser	15

SAMMANFATTNING AV PERIODEN

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER FÖRSTA KVARTALET

- I februari utökade Vicore Pharma Holding ytterligare sitt innehav i I-Tech AB till 26,5% via förvärv från befintlig aktieägare i I-Tech. I mars genomförde I-Tech en emission till en nytilkommande aktieägare, Cambrex Karlskoga AB, och Vicore Pharma Holdings ägarandel är därefter 21,2%

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- I april erhåller Vicore Pharma AB godkännande från de brittiska myndigheterna och etikkommittén om att påbörja en fas IIa studie på idiopatisk lungfibros (IPF)

Baserat på starka säkerhetsdata och starka prekliniska effektdata är nu läkemedelskandidaten C21 ännu ett steg närmare att potentiellt kunna erbjuda en effektiv behandling mot den dödliga lungsjukdomen IPF. Vi ser nu fram emot att påbörja en fas IIa studie på patienter med IPF.

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING (KONCERN)

KSEK	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Helår 2017	Helår 2016
Rörelseresultat	-4 235	-2 456	-12 793	-6 649
Resultat efter finansiella poster	4 257	-2 514	-12 855	-6 652
Resultat per aktie, SEK	0,27	-0,16	-0,81	-0,54
Eget kapital per den 31 mars	117 226	101 928	112 969	75 597
Kassaflödet för den löpande verksamheten	-2 261	-2 474	-7 703	-7 289
Kassaflödet för investeringsverksamheten	-7 649	-3 613	-22 780	-13 940
Likvida medel vid periodens slut	13 744	27 024	24 019	4 266

VD-ORD

Bästa aktieägare,

Godkännandet från den brittiska läkemedelsmyndigheten och etikkommittén för att börja en fas IIa studie på idiopatisk lungfibros (IPF) och som vi erhöll i april var en viktig milstolpe för Vicore Pharma. Vi kommer nu med stor entusiasm ta oss an arbetet med att tillsammans med våra kliniska partners genomföra studien med vår läkemedelskandidat C21. Jag har tillsammans med några av våra kollegor haft förmånen att träffa representanter för läkemedelsindustrin och finansindustrin med intresse för läkemedelsutveckling under de senaste månaderna. Vi kan då notera att intresset för särskild läkemedelsutveckling och för de terapiområden där vi är aktiva är stort. Idiopatisk lungfibros är en av flera sjukdomar inom ett större sjukdomsområde benämnt interstitiella lungsjukdomar där stora behandlingsbehov kvarstår och där vi kan se flera tillämpningar för vår teknologi.

Fas IIa studien som vi nu startar är en dubbelblind och placebo-kontrollerad studie som kommer att omfatta 15+15 patienter, där 15 patienter ska erhålla en daglig dos av 100 mg C21 och 15 patienter ska erhålla placebo under en månad. Syftet med studien är utvärdera effekten på IPF (mätt som biomarkörer) och säkerheten med C21 i den här patientkategorin. Dr Joanne Porter vid University College of London (UCL) är studiens huvudprövare. Vi ser fram emot att fortsatt kommunicera kring utvecklingen för studien och för vårt arbete med att identifiera flera kliniska tillämpningar med C21.



INTRESSEBOLAGET I-TECH

I början av kvartalet förvärvade Vicore Pharma Holding aktier från en befintlig aktieägare i intressebolaget I-Tech AB. En ny aktieägare, Cambrex Karlskoga AB, tillträdde därefter och Vicore Pharma Holding äger nu 21,2% i I-Tech. I-Tech genomför i skrivande stund en nyemission inför en listning på Nasdaq First North. Vi ser fortsatt en stor potential i I-Tech och är övertygade om att bolaget kommer lyckas väl både med sin affärsplan och i sin nya tillvaro som noterat bolag. Första beräknade handelsdag på Nasdaq First North är den 28 maj.

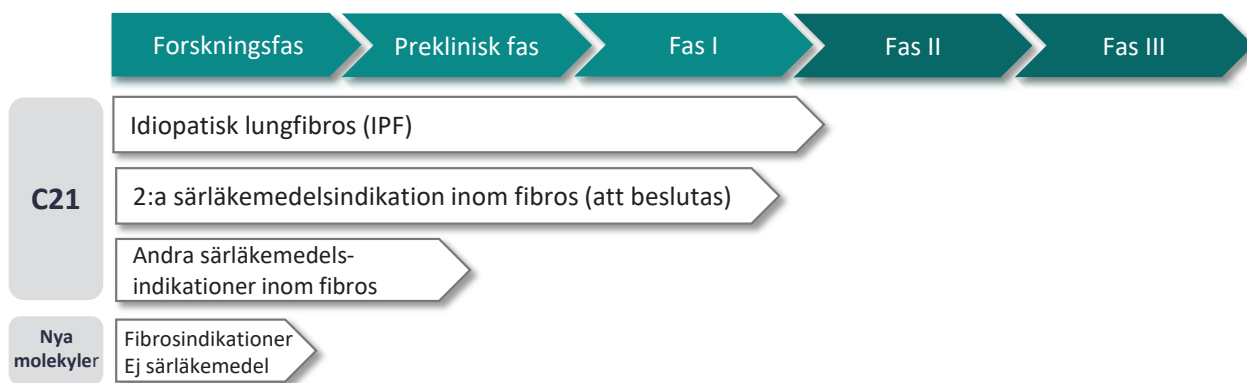
FAS IIA STUDIEN PÅ IPF

Fas IIA studien är en multicenter, randomiserad, dubbelblind, placebokontrollerad, parallellgruppstudie för att undersöka säkerhet, tolerans, farmakokinetik och farmakodynamik för C21 efter 4 veckors behandling hos 30 patienter med idiopatisk lungfibros (IPF) i Europa.

Studien är upplagd som en så kallad "Proof of Principle"- studie där man kommer att utvärdera effekter på biomarkörer kopplade till den underliggande fibrotiska processen hos IPF-patienter efter 4 veckors behandling. Totalt kommer 30 patienter (15 med C21 + 15 med placebo) att ingå i studien. Alternativet till en proof of principle studie skulle vara en studie som syftar till att titta på kliniska effekter, vilket skulle kräva betydligt fler patienter som behandlas under ett års tid.

Den mest framträdande effekten av C21 i människa förväntar vi oss kunna se i fibrotiska processer och eftersom vi också siktar in oss på sär läkemedelsindikationer så är den valda indikationen idiopatisk lungfibros (IPF) en indikation som möter båda aspekterna.

PIPELINE



KLINISKA FASER VID LÄKEMEDELSUTVECKLING

1.

Fas I

I klinisk fas I testas läkemedelskandidaten på en liten grupp friska frivilliga. Syftet med denna fas är att utvärdera läkemedlets säkerhet och biverkningsprofil hos människor. Detta utförs genom att administrera läkemedlet i en serie eskalerande doser och undersöka hur läkemedlet absorberas, distribueras, metaboliseras och utsöndras (ADME) i människokroppen och sedan fastställa lämplig dos och doseringsintervall som kommer att ha en positiv effekt på sjukdomen utan att orsaka oönskade biverkningar. Fas I-försök innehåller i allmänhet ett litet antal friska frivilliga (vanligtvis 20-80) och tar 6-12 månader att slutföra.

2.

Fas II

I klinisk fas II testas läkemedlet med syftet att påvisa läkemedlets effektivitet och att bekräfta dess säkerhet. Fas II-försök kan även innefatta jämförelser med en grupp som får en inaktiv placebobehandling eller ibland med en aktiv komparator (dvs ett redan godkänt läkemedel på marknaden) som en kontroll. Fas II-försök tar i allmänhet 12-18 månader att slutföra.

3.

Fas III

I klinisk fas III, som ibland kallas bekräftande studier eller pivotala försök, undersöks läkemedlets effektivitet och säkerhet i större patientgrupper (vanligtvis 1000-5000). Huvudsyftet är att visa en statistiskt signifikant skillnad mellan patienter på läkemedelskandidaten och de på placebo (eller standardbehandling). Uppgifterna från de kliniska provplatserna samlas in, och databasen läses och utvärderas. Om resultaten är positiva sätts uppgifterna i en fil och skickas till myndigheter som begär marknadsföringstillstånd.

4.

Regulatorisk granskning

När alla prekliniska och kliniska data har samlats in och skickats till FDA och EMA, kallas applikationen New Drug Application (NDA) i USA om det är en liten molekyl och en biologisk licensansökan (BLA) om det potentiella läkemedlet är en proteinbaserad produkt eller ett vaccin. När NDA / BLA har lämnats, har FDA 30 dagar att informera företaget om huruvida det kommer att acceptera arkiveringen. Översynen av NDA / BLA utförs av antingen Center for Drug Evaluation and Research (CDER) eller Center for Biologics Evaluation and Research (CBER). FDA kommer också att bestämma om NDA / BLA kommer att få en standard eller accelererad granskning. En standardrevision innebär att FDA kommer att slutföra sin granskning inom cirka 10 månader, medan en prioriterad granskning (som en följd av moderniseringslagen från 1997) bör slutföras inom sex månader. När FDA har godkänt NDA / BLA, kan det nya läkemedlet marknadsföras juridiskt.

VERKSAMHET OCH INRIKTNING

Vicare Pharma Holding AB (publ) är sedan december 2015 noterat på Nasdaq First North och är moderbolag i en koncern vars huvudsakliga verksamhet utgörs av det helägda dotterbolaget Vicore Pharma AB. Vicore Pharma AB driver sedan drygt tio år tillbaka utveckling av en ny typ av läkemedelssubstanser som stimulerar AT2-receptorn (s.k. AT2-agonister) och verkar inom Renin-Angiotensin Systemet (RAS).

Vicare Pharmas första läkemedelskandidat, C21, är den första småmolekylära föreningen i sin klass. Den har tilldragit sig mycket stort forskningsintresse och har varit föremål för mer än 100 vetenskapliga artiklar, huvudsakligen kring effekter i prekliniska sjukdomsmodeller. Resultat från dessa omfattande prekliniska försök visar bland annat på generella antiinflammatoriska, antifibrotiska och anti-proliferativa egenskaper som sammantaget motverkar sjukdomar där det finns behov av organ-och vävnadsskyddande egenskaper.

“Vicore Pharma ärett biotech bolag fokuserat på att hjälpa patienter som lider av ovanliga sjukdomar där det idag inte finns någon tillfredsställande behandling. Vårt fokus är fibrotiska sjukdomar inom sällsynta läkemedelsområdet.”

Ett flertal indikationsområden har utvärderats i syfte att identifiera ett område där det finns betydande kommersiell potential och förutsättningar att genomföra kliniska studier till en rimlig kostnad. Vicore Pharma har valt idiopatisk

lungfibros (IPF) som den första indikationen för den kliniska utvecklingen av C21. IPF är en dödlig lungsjukdom där det i dagsläget saknas effektiva behandlingar med en gynnsam biverkningsprofil. Sjukdomen faller inom ramen för den så kallade sällsynta läkemedelslagstiftningen, och Vicore Pharma har erhållit sällsynta läkemedelsstatus (Orphan Drug Designation, ODD) för IPF i EU och USA.

Utöver Vicore Pharma AB äger Vicore Pharma Holding AB 21,2% av intressebolaget I-Tech AB samt helägda ITIN Holding AB (vilande bolag).

VICORE PHARMAS VISION

Vår vision är att genom stimulering av AT2-receptorn adressera fibrotiska sjukdomar i flera olika organ. Eftersom många fibrotiska sjukdomar som angriper enskilda organ är sällsynta läkemedelssjukdomar, som exempelvis IPF är detta ett första steg. Det finns emellertid många andra fibrotiska sjukdomar som angriper andra organ som också har sällsynta läkemedelsstatus. Det gäller exempelvis njurar, hjärta, lever och hud. Vicore Pharma ser en stor potential i att med C21 undersöka effekterna i flera sådana sjukdomar samt har utformat strategin för att reflektera detta.

Parallellt fortgår också utvecklingsarbete med att identifiera nya läkemedelsmolekyler för utveckling inom större indikationer utanför sällsynta läkemedelsområdet i samarbete med bolagets utvecklingspartner Emeriti Bio.

UTVALDA PUBLICERADE STUDIER MED C21

Under och efter periodens utgång

- **The Selective Angiotensin II Type 2 Receptor Agonist, Compound 21, Attenuates the Progression of Lung Fibrosis and Pulmonary Hypertension in an Experimental Model of Bleomycin-Induced Lung Injury,** Anandharajan et al., Frontiers in Physiology 2018 Mar 27; <https://doi.org/10.3389/fphys.2018.00180>
- **Protective effects of the angiotensin II AT2 receptor agonist compound 21 in ischemic stroke: a nose-to-brain delivery approach.** Bennion et al., Clinical Science. 2018 Mar 15; 132(5): 581-593. <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/29500223>

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

Per den 31 mars hade koncernen sex anställda. Utöver anställda anlitar bolaget konsulter för vissa specialist uppdrag.

INFORMATION OM TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har genomförts med närstående under perioden.

AKTIEN

Vicore Pharma Holdings aktie är listad på Nasdaq First North sedan 10 december 2015 under kortnamnet VICO med ISIN-kod SE0007577895. Per den 31 mars uppgick totala antalet aktier till 15 868 504. Per den 31 mars uppgick börsvärdet till 262 797 KSEK. Bolagets aktier är utgivna som ett aktieslag och varje aktie medför en röst på bolagsstämma

INCITAMENTSPROGRAM

Den 8 januari 2016 utgavs 570 000 teckningsoptioner till nyckelmedarbetare och nyckelforskare i Vicore Pharma Holding. För varje option har innehavaren rätt att teckna sig för en ny aktie i Vicore Pharma Holding AB. Förfallodatumet för teckningsoptionerna är 3 januari 2020. Teckningsoptionerna har sålts till nyckelmedarbetare och nyckelforskare på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Schoules värderingsmodell. Ökningen bolagets aktiekapital

STÖRSTA AKTIEÄGARE

per den 31 mars

Aktieägare	Antal aktier	%
Protem Wessman AB inkl. privat	2 525 137	15,9%
Swedbank Robur	1 570 000	9,9%
HBM Healthcare Investments (Cayman) Ltd	1 200 000	7,6%
Kjell Stenberg	1 148 478	7,2%
Pomona-gruppen AB	805 830	5,1%
Unionen	600 000	3,8%
Eriksam Invest AB inkl. privat	591 285	3,7%
AFA Försäkring	585 000	3,7%
Mikael Lönn	448 859	2,8%
Övriga (ca 1000 aktieägare)	6 393 915	40,3%
Totalt antal aktier	15 868 504	100%

vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer att uppgå till 285 000 kronor vilket motsvarar en utspädning på 3,5 procent av det totala antalet aktier och av det totala röstetalet i bolaget.

NYEMISSIONER

Vicore Pharma Holding har inte genomfört någon nyemission under första kvartalet 2018.

CERTIFIED ADVISER

Vicore Pharma Holding anlitar Erik Penser bank som Certified Adviser på Nasdaq First North.

I-TECH, FINANSIELL TILLGÅNG

Utöver Vicore Pharma AB äger bolaget 21,2% av aktierna i I-Tech AB som kommersialiserar en substans, Selektope®, vilken förhindrar påväxt på båt- och fartygsskrov och marina installationer.

Selektope används i båtbottnfärger, och en första kommersiell färg innehållande Selektope® lanserades i Korea under våren 2015 (outfitting färg). Under hösten 2015 erhöll Selektope® det slutliga godkännandet från EU:s organ för biocid-produkter (BPR). EU-godkännandet var en viktig milstolpe och en kvalitetsstämpel på att Selektope® uppfyller EU:s hårt ställda krav för biocidprodukter. Utanför EU är Selektope® även godkänt i Kina, Japan och Sydkorea, vilka tillsammans täcker in mer än 90% av de kommersiella marknaderna för bottenfärger för fartyg och marina installationer.

Under 2018 tecknar I-Tech ett signifikant långsiktigt leveransavtal med Chugoku Marine Paints innehållande den hittills största ordern av Selektope®. Detta föranleds av en ökad efterfrågan på Selektope® och innehåller även en option om att utöka ordervärdet vid behov. Försäljningen av Selektope för 2017 uppgick till 17 849 KSEK (17 027) enligt I-Techs årsredovisning. I-Tech genomför i skrivande stund en nyemission inför listning på Nasdaq First North i slutet av maj.

RISKER OCH OSÄKERHETER

Vicore Pharma Holding AB (publ) leder och stödjer verksamheten i dotterbolaget Vicore Pharma. Utöver dotterbolaget äger Vicore Pharma Holding 21,2 % av aktierna i I-Tech AB. Vicore Pharma är ett utvecklingsbolag som befinner sig i en fas med klinisk utveckling och de risker som det bär med sig. Det finns en risk att de två innehaven inte uppnår sina respektive uppsatta finansiella mål. Om innehavens finansiella mål inte uppnås kan detta innebära negativa resultateffekter för Vicore Pharma Holding i framtiden.

GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporterna har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT

Rörelseresultatet och periodens resultat uppgick till -4 235 KSEK (-2 456) respektive 4 257 KSEK (-2 514). Andel av resultat i intressebolaget I-Tech belastade rörelseresultatet negativt med -1 475 KSEK. Det förbättrade resultatet för perioden hänförs till att koncernen tar in sin ägarandel (21,23%) av den riktade emissionen i intressebolaget I-Tech, vilket bidrog positivt till resultatet med 8 492 KSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,27 SEK respektive 0,26 SEK.

för perioden jämfört med föregående år hänförs i första hand till förvärv av långfristiga värdepapper (I-Tech) om -3 228 KSEK, vilka skedde till förmånliga villkor. Utvecklingskostnader balansförs direkt och går inte via resultaträkningen. Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgick till -4 266 (-3 228). Ökningen jämfört med föregående år är på grund av ökade kostnader för kliniska prövningar. Bolagets likvida medel uppgick per den 31 mars till 13 744 KSEK (27 024).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 261 KSEK (-2 474). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7 649 KSEK (-3 613). Ökningen

EGET KAPITAL

Totalt eget kapital uppgick per 31 mars till 117 226 KSEK (101 928), vilket motsvarar 7,39 SEK (6,42) per aktie.

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING (KONCERN)

KSEK	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Helår 2017	Helår 2016
Rörelseresultat	-4 235	-2 456	-12 793	-6 649
Resultat efter finansiella poster	4 257	-2 514	-12 855	-6 652
Resultat per aktie, SEK	0,27	-0,16	-0,81	-0,54
Eget kapital per den 30 september	117 226	101 928	112 969	75 597
Kassaflödet för den löpande verksamheten	-2 261	-2 474	-7 703	-7 289
Kassaflödet för investeringsverksamheten	-7 649	-3 613	-22 780	-13 940
Likvida medel vid periodens slut	13 744	27 024	24 019	4 266

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2018-08-24

Delårsrapport, kvartal 2

2018-10-19

Delårsrapport, kvartal 3

Finansiella rapporter finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.vicorepharma.com, från offentliggörandet.

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERN

KSEK	Jan- Mars 2018	Jan- Mars 2017	Jan-Dec 2017
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	197	247	932
Aktiverat arbete för egen räkning	646	666	2645
Övriga rörelseintäkter	14	2	97
	857	915	3674
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1355	-1425	-5431
Personal och styrelse	-1893	-1323	-6209
Avskrivningar av Immateriella och materiella anläggningstillgångar	-369	-2	-7
Nedskrivning av immateriella tillgångar	0	-621	-4410
Andel av resultat i Intressebolag	-1475	0	-410
	-5092	-3371	-16467
Rörelseresultat	-4235	-2456	-12793
Resultat från finansiella investeringar			
Andel av resultat i intressebolag	8492	0	0
Ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader	0	-58	-62
	8492	-58	-62
Resultat efter finansiella poster	4257	-2514	-12 855
Skatt	0	0	0
Resultat	4257	-2514	-12 855

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERN

KSEK	31-mar 2018	31-mar 2017	31-dec 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	76 450	59 198	72 029
Materiella anläggningstillgångar	27	34	28
Finansiella anläggningstillgångar	32 991	20 610	22 745
Summa anläggningstillgångar	109 468	79 842	94 802
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	164	141	206
Övriga fordringar	338	733	337
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	424	229	164
Kassa och bank	13 744	27 025	24 019
Summa omsättningstillgångar	14 670	28 128	24 726
SUMMA TILLGÅNGAR	124 138	107 970	119 528
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	39 448	19 581	39 448
Fritt eget kapital	77 778	82 347	73 521
Summa eget kapital	117 226	101 928	112 969
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	1 978	1 978	1 978
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 056	2 572	2 780
Skatteskuld	153	16	143
Övriga skulder	238	229	250
Upplupna kostnader	1 487	1 247	1 408
	4 934	4 064	4 581
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	124 138	107 970	119 528

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-12-31	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-3 474	-8 594	-2 456	-6 649
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 081	628	622	6
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0
Erlagd ränta	0	-62	-58	-3
Betald inkomstskatt	10	57	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 383	-7 971	-1 892	-6 646
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	42	-84	-19	24
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-263	-90	-552	614
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	277	596	388	-166
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	66	-154	-399	-1 115
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 261	-7 703	-2 474	-7 289
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-4 266	-19 116	-3 228	-12 397
Förvärv av patent	-155	-1 085	-352	-1 043
Förvärv av inventarier	0	-34	-33	0
Förvärv av långfristiga värdepapper	-3 228	-2 545	0	-500
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0
Årets amorteringar från koncernföretag	0	0	0	0
Årets lämnade lån till koncernföretag	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 649	-22 780	-3 613	-13 940
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	0	50 236	28 845	319
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	50 236	28 845	319
Förändring av likvida medel	-10 275	19 753	22 758	-20 910
Likvida medel vid årets början	24 019	4 266	4 266	25 175
Likvida medel vid periodens slut	13 744	24 019	27 024	4 265

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG MODERBOLAG

KSEK	Jan-Mars 2018	Jan-Mars 2017	Jan-Dec 2017
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	737	737	2 974
Övriga intäkter	0	0	8
	737	737	2 982
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1081	-930	-3 879
Personalkostnader	-1089	-726	-3 530
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-2	-2	-7
	-2172	-1658	-7 416
Rörelseresultat	-1435	-921	-4 434
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter koncern	243	223	616
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-58	-58
	243	165	558
Resultat efter finansiella poster	-1192	-756	-3 876
Skatt	0	0	0
Periodresultat	-1 192	-756	-3 876

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MODERBOLAG

	31-mar	31-mar	31-dec
KSEK	2018	2017	2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	27	34	28
Finansiella anläggningstillgångar	86 397	80 624	83 169
Långfristig fordran koncern	27 930	7 917	19 930
Summa anläggningstillgångar	114 354	88 575	103 127
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	164	120	206
Kundfordringar Vicore	918	448	0
Övriga fordringar	39	555	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	249	223	73
Kassa och bank	9 674	18 346	22 902
Summa omsättningstillgångar	11 044	19 692	23 182
SUMMA TILLGÅNGAR	125 398	108 267	126 309
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	7 934	7 184	7 934
Fritt eget kapital	115 420	99 090	116 611
Summa eget kapital	123 354	106 274	124 545
Långfristiga skulder			
Koncernskulder	400	400	400
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	248	484	404
Skatteskuld	85	8	69
Övriga skulder	140	145	143
Upplupna kostnader	1171	956	748
	1644	1593	1 364
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	125 398	108 267	126 309

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-12-31	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 435	-4 434	-921	-2 973
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2	7	2	6
Erhållen ränta m.m.	243	616	223	745
Erlagd ränta	0	-58	-58	-3
Betald inkomstskatt	15	-5	0	-58
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 175	-3 874	-754	-2 283
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-875	326	-36	286
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-214	130	-574	375
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-156	86	166	-1 665
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	420	-158	-7	-1 615
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 000	-3 490	-1 205	-4 902
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0	0
Förvärv av patent	0	0	0	0
Förvärv av inventarier	0	-34	-33	0
Förvärv av långfristiga värdepapper	-3 228	-2 545	0	-500
Förvärv av koncernföretag	0	-31 400	-31 400	0
Årets amorteringar från koncernföretag	0	7 006	19 019	0
Årets lämnade lån till koncernföretag	-8 000	0	0	-16 781
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 228	-26 973	-12 414	-17 281
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	0	50 236	28 845	319
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	50 236	28 845	319
Förändring av likvida medel	-13 228	19 773	15 226	-21 864
Likvida medel vid årets början	22 902	3 119	3 119	24 983
Likvida medel vid årets slut	9 674	22 902	18 345	3 119

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att
delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets
ställning och resultat

Möln dal den 8 maj 2018

Leif Darner, Styrelseordförande
Göran Wessman, Styrelseledamot
Kjell Stenberg, Styrelseledamot
Peter Ström, Styrelseledamot

Per Jansson, Verkställande direktör

ADRESS

Vicare Pharma Holding AB
c/o BioVentureHub
Pepparedsleden 1
431 83 Möln dal
Tel: 031-788 05 60
Org.nr: 556680-3804
www.vicarepharma.com

KONTAKT

Hans Jeppsson, CFO
Tel: 0705-53 14 65
hans.jeppsson@vicarepharma.com
Leif Darner, Styrelseordförande
Tel: 0705-79 04 62
leif.darner@vicarepharma.com