



**DELÅRSRAPPORT
1 APRIL- 30 JUNI 2018**

VICORE PHARMA HOLDING AB (PUBL)

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning av perioden	3
VD ord	4
Introduktion till IMiD teknologin	6
Verksamhet och inriktning	7
Övrig information	8
Finansiell information	9
Kommande finansiella rapporter	9
Resultaträkning, koncern	10
Balansräkning, koncern	11
Kassaflödesanalys, koncern	12
Resultaträkning, moderbolag	13
Balansräkning, moderbolag	14
Kassaflödesanalys, moderbolag	15
Adresser	16

SAMMANFATTNING AV PERIODEN

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- I april erhåller Vicore Pharma godkännande att inleda en fas IIa-studie inom IPF.
- I maj genomför Vicore Pharma Holdings finansiella tillgång, I-Tech AB (publ) en nyemission i samband med listning på Nasdaq First North.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- I juli meddelar Vicore Pharma Holding att man ingått avtal om förvärv av INIM Pharma AB som utvecklar en ny lokal behandling för svåra ovanliga interstitiella lungsjukdomar. INIM Pharma ägs till 85% av HealthCap som efter förvärvet blir största aktieägare i Vicore Pharma Holding med 30,4% av aktierna.
- I augusti genomfördes en extra bolagsstämma i Vicore Pharma Holding med följande beslut:
 - Förvärv av INIM Pharma genom en apportemission
 - Utdelning av huvuddelen av innehavet i I-Tech AB till aktieägarna i Vicore Pharma Holding
 - Beslut om företrädesemission i Vicore Pharma Holding
 - Beslut om incitamentsprogram till ledning och vissa styrelseledamöter
 - Inval av två nya styrelseledamöter till Vicore Pharma Holding: Hans Schikan och Jacob Gunterberg

“Vår utökade pipeline kvalificerar oss för att både risksprida vår verksamhet och samtidigt få flera möjligheter att kunna nå viktiga utvecklingsmål för våra bägge teknologier. “

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING (KONCERN)

KSEK	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2017	Helår 2017
Rörelseresultat	-5 605	-9 840	-2 300	-4 827	-12 793
Resultat efter finansiella poster	5 115	9 372	-2 301	-4 886	-12 855
Resultat per aktie, SEK	0,32	0,59	-0,15	-0,31	-0,81
Eget kapital	122 340	122 340	121 244	121 244	112 969
Kassaflödet från den löpande verksamheten	9 934	7 675	-4 217	-6 691	-7 703
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-5 576	-13 592	-4 280	-7 893	-22 780
Likvida medel vid periodens slut	18 102	18 102	40 224	40 224	24 019

VD-ORD

Bästa aktieägare,

BREDDAD PRODUKTPORTFÖLJ GENOM FÖRVÄRV AV INIM PHARMA

I juli kunde vi meddela att Vicore Pharma Holding avsåg förvärva INIM Pharma som utvecklar lokala behandlingar för svåra interstitiella lungsjukdomar, exempelvis IPF. Vi är väldigt entusiastiska över att välkomna den nya teknologin och upphovsmännen till densamma till oss i Vicore Pharma Holding. Genom sammanslagningen når bolaget en större och kritisk verksamhetsmassa som innebär att vi får genuina förutsättningar att göra avtryck inom interstitiella lungsjukdomar. Vi bedömer också att vår utökade pipeline kvalificerar oss för att både risksprida vår verksamhet och samtidigt få flera möjligheter att kunna nå viktiga utvecklingsmål för våra bägge teknologier. Vi är mycket glada över tillskottet av två nya styrelseledamöter, Hans Schikan och Jacob Gunterberg. Deras respektive kompetenser ser vi som värdefulla komplement till vår styrelse i Vicore Pharma Holding.

AT2-receptor teknologin erbjuder omfattande utvecklingsmöjligheter inom fibrotiska och inflammatoriska sjukdomar generellt och det faktum att läkemedlet kan ges som tablett erbjuder ett stort antal möjliga utvecklingsvägar parallellt med vår första indikation idiopatisk lungfibros (IPF). IMiD-teknologin (IMiD står för "immunomodulatory imide drugs") är ett välbeprövat kliniskt koncept för behandling av bland annat vissa typer av blodcancer genom påverkan på immunsystemet. Begränsningen för teknologin är huvudsakligen de biverkningar som uppstår när läkemedlet ges i höga doser som når alla organ. Den teknologi vi förvärvat är ett smart sätt att målstyra behandlingen till lungorna och samtidigt minimera exponeringen för övriga



organ. Det är särskilt spännande för oss att klinisk effektivitet för hosta relaterad till IPF redan är dokumenterad med starka data. Kronisk och irriterande hosta är ett av de mest handikappande symptomen för IPF-patienter.

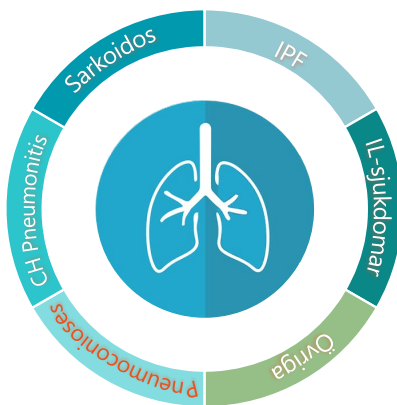
Interstitiella lungsjukdomar är ett område där stora behandlingsbehov föreligger och där både vår AT2-receptor teknologi genom C21 och den tillkommande IMiD-teknologin har visat starka stödjande data för satsningar mot färdigutvecklade läkemedel. Området erbjuder generellt goda möjligheter för sär-läkemedel, ett område där Vicore Pharma tillsammans med våra nya kollegor och delägare besitter erfarenhet och viktiga kunskaper.

FRAMTIDA UTVECKLINGSPLANER

Planeringen för den kliniska Fas IIa-studien för C21 inom IPF framskrider i enlighet med planer som tidigare

C21 – SYSTEMISKT LÄKEMEDEL

- När lungorna via cirkulationen
- Liknande exponering i lungorna som i övriga kroppen
- Kan också användas för sjukdomar utanför lungorna



IMiD - LOKAL EXPONERING

- När lungorna via bronkerna
- Hög exponering i målorganet (lungan)
- Låg systemisk exponering

kommunicerats och för IMiD-teknologin arbetar vi aktivt med förberedande aktiviteter för att kunna initiera kliniska studier. HealthCap, som är en venture capital-investerare inom life science kommer att inneha c:a 30,4 procent av aktierna i Vicore Pharma efter att den apportemission som beslutades den 13:e augusti har registrerats. HealthCap har en lång historia av lyckosamma investeringar och av att ha medverkat till att ha lotsat biotech-företag till kliniska och kommersiella framgångar.

Bolaget kan sammanfattningsvis se framtiden an med tillförsikt i sin nya kostym med en stark pipeline, en förstärkt ledning och med en tillkommande stark institutionell största aktieägare.

FINANSIELLA AKTIVITETER UNDER ANDRA KVARTALET

I maj tog Vicore Pharma Holding upp ett lån om 15 miljoner kronor hos Erik Penser Bank. Lånet planeras att återbetalas i samband med nyemissionen under hösten. Vi föredrog att ta upp lånet hos Erik Penser Bank för att genomföra en nyemission eftersom bolaget befann sig i en förhandlingssituation som till stor del omgavs av sekretessåtaganden varför en helhetsbild av bolagets förutsättningar inte hade kunnat förmedlas till aktieägarna.

I samband med förvärvet av INIM Pharma kommer Vicore Pharma Holding tillföras 20 miljoner kronor genom den kassa som finns i INIM Pharma.

UTDELNING AV AKTIERNA I I-TECH AB

I samband med inlemmandet av INIM Pharma kommer huvuddelen av vårt innehav i I-Tech AB att delas ut till aktieägarna i Vicore Pharma Holding. Förvärvet av INIM Pharma sker genom att emittera nya aktier i Vicore Pharma Holding men utdelningen av aktierna i I-Tech kommer ske innan säljarna av INIM Pharma (huvudsakligen HealthCap) tillträder sina aktier varför dessa inte har del i utdelningen. Det ska noteras att aktierna är föremål för så kallad lock-up och inte kan säljas före 28 maj 2019. Utdelningen är ett uttryck för bolagets fokusering på läkemedelsutveckling. I-Tech har utvecklats väl som noterat bolag på First North och vi är övertygade om att utdelningen kommer vara gynnsam också för Vicore Pharma Holdings aktieägare.

Arbetet med prospektet för den kommande företrädesemissionen pågår för fullt och vi hoppas på våra aktieägares fortsatta intresse i utvecklingen av Vicore Pharma.

Per Jansson, VD

NYA VICORE PHARMA - MED FOKUS PÅ ALLVARLIGA LUNGSJUKDOMAR



ATTRAKTIV KOMBINATION AV UTVECKLINGSPROJEKT

C21 – Ny och lovande målreceptor för allvarliga lungsjukdomar
IMiD – Immunomodulerande läkemedel med starka kliniska effektdata



KOMPLETTERING OCH RISKREDUCERING

Kombination av olika verkningsmekanismer och olika administrationsvägar för att behandla interstiella lungsjukdomar med stora behandlingsbehov.



FINANSIELL RATIONALITET

Bredare institutionellt deläggande stärker förutsättningarna för bolaget att attrahera kapital och för att nå substantiella värdehöjande utvecklingssteg. Eventuell framtida listning på Nasdaq Stockholms huvudlista för ökad likviditet och värde i aktien möjliggörs.



OMFATTANDE KOMPETENS

Kompletterande kompetenser i utveckling av lungläkemedel och affärsutveckling.

INTRODUKTION TILL IMiD-TEKNOLOGIN

FOKUS PÅ INTERSTITIELLA SJUKDOMAR

I och med förvärvet av INIM Pharma driver Vicore Pharma ytterligare ett projekt med fokus på interstitiella lungsjukdomar, VPO2 (IMiD-teknologin). INIM Pharmas IMiD-teknologi innebär en ny formulering av en befintlig IMiD-substans som är ett immunmodulerande läkemedel, dvs ett läkemedel som påverkar immunförsvaret. Denna substans har väldokumenterade antifibrotiska och antiinflammatoriska egenskaper och lämpar sig därför väl för behandling av interstitiella lungsjukdomar.

Risken för allvarliga biverkningar vid systemisk behandling har hittills förhindrat tillräckliga kliniska studier av substansen för att möjliggöra marknadsgodkännande. Genom lokal administration kan de systemiska effekterna potentiellt minimeras eller till och med undvikas helt.

Bakgrunden till INIM Pharma är upptäckten av ett nytt sätt att formulera en IMiD som möjliggör att upptaget i lungan blir tillräckligt stort samtidigt som risken att substansen sprids till övriga kroppen minimeras.

Utvecklingsprogrammet för VPO2 baseras på en substansklass som demonstrerat effekt i såväl prekliniska som kliniska studier avseende fibrotiska sjukdomar som t.ex. IPF. Vi arbetar aktivt med optimering av formulering och andra förberedande aktiviteter i syfte att kunna inleda en klinisk fas I-studie med IMiD-teknologin. En mer detaljerad tidsplan för det kliniska utvecklingsprogrammet kommer informeras i kommande rapporter.

Immunomodulerande imider (IMiDs – en läkemedelsklass)	<ul style="list-style-type: none">• Dokumenterad anti-inflammatorisk och anti-fibrotisk effekt• Hämmar TNF-frisättning• Signifikanta effekter i prekliniska fibros-modeller
Klinisk validering minskar risken	<ul style="list-style-type: none">• Systemiska IMiDs – har gynnsamma effekter på IPF och IPF-relaterad hosta• Läkemedelsklassen har även visat effekter på lung-sarkoidos• Biverkningsprofilen har begränsat fortsatt utveckling och klinisk användning
Lokal behandling	<ul style="list-style-type: none">• Med lokal behandling kan sannolikt de systemiska bieffekterna reduceras med bibehållen effekt• Läkemedlet formuleras som ett pulver i nanoporösa mikrosfärer
Fokus på interstitiella lungsjukdomar med stora medicinska behov	<ul style="list-style-type: none">• Idiopatisk lung-fibros är ett stort medicinskt problem som saknar effektiv behandling – dödlig sjukdom• Patienterna utvecklar högt lungtryck (pulmonell hypertension) med försämrad syresättning• Hosta är ett svårt symptom som påverkar livskvalitet och bidrar till sjukdomsförloppet

VERKSAMHET OCH INRIKTNING

Vicore Pharma är ett svenskt forsknings och utvecklingsbolag inriktat mot interstitiella lungsjukdomar och näraliggande indikationer. Bolaget har utvecklat substansen C21 där en fas IIa-studie inom idiopatisk lungfibros (IPF) är under uppstart.

I augusti 2018 förvärvades INIM Pharma, vilket innebar att bolaget tillfördes VP02 som är ett läkemedelsprojekt inriktat mot IPF och ytterligare interstitiella lungsjukdomar. Förvärvet innebar en breddning av verksamheten samtidigt som bolaget fokuserades mot interstitiella lungsjukdomar. Vidare innebar förvärvet av INIM Pharma att bolaget tillförs ytterligare kompetens inom läkemedelsutveckling och interstitiella lungsjukdomar.

Verksamheten i Vicore Pharma har sin grund i mer än tio års forskning och utveckling av en ny typ av läkemedelssubstanser som stimulerar AT2-receptorn (s.k. AT2-agonister) och verkar inom Renin-Angiotensin Systemet (RAS). Läkemedelskandidaten C21 är den första småmolekylära föreningen i sin klass, vilken tilldragit sig betydande forskningsintresse och har varit föremål för mer än 100 vetenskapliga artiklar, huvudsakligen kring effekter i prekliniska sjukdomsmodeller. Baserat på den omfattande forskning som skett kring C21 har Vicore Pharma valt att

fokusera den kliniska utvecklingen av läkemedelskandidaten till IPF och näraliggande indikationsområden.

VISION

Vicore Pharmas vision är att utveckla och erhålla regulatoriska godkännanden för läkemedel som möjliggör en förbättrad behandling för patienter som idag lider av allvarliga interstitiella lungsjukdomar eller närliggande indikationer.

MÅLSÄTTNING

Vicore Pharmas målsättning är att etablera bolaget som en ledande aktör inom interstitiella lungsjukdomar och närliggande indikationsområden. Genom kliniska studier skall Vicore Pharma dokumentera terapeutiska egenskaper för VP01 (C21) och VP02 (IMiD-teknologin) inom IPF och ytterligare indikationsområden. Genom starka kliniska data skall Vicore Pharma bygga betydande värden i bolaget och därmed skapa förutsättningar för framtida finansiering och kommersiella samarbeten. Bolagets långsiktiga målsättning är att erhålla regulatoriska godkännanden och lansera läkemedel för att hjälpa patienter som drabbats av svåra interstitiella lungsjukdomar.

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

Per den 30 juni 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

Vicare Pharma Holdings aktie är listad på Nasdaq First North sedan 10 december 2015 under kortnamnet VICO med ISIN-kod SE0007577895. Per den 30 juni uppgick totala antalet aktier till 15 868 504. Per den 29 juni uppgick börsvärdet till ca 179 MSEK. 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. Ökningen av bolagets aktiekapital 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 rösttalet i bolaget.

Incitamentsprogrammet om 150 000 teckningsoptioner som beslutades i den ordinarie årsstämman den 13 juni har ej tecknats då ett nytt incitamentsprogram tagits beslut om vid extra bolagsstämma den 13 augusti. Det kommer därmed makuleras hos Bolagsverket.

Vid extra bolagsstämma den 13 augusti beslutades om två nya incitamentsprogram om maximalt 2 000 000 optioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner respektive maximalt 475 000 aktierätter till styrelsemedlemmar. Ökningen av bolagets aktiekapital vid fullt utnyttjande av båda incitamentsprogrammen uppgår maximalt till ca 1 237 500 kronor vilket motsvarar en utspädning på 8,5 procent av det totala antalet aktier inräknat tidigare implementerade incitamentsprogram och av det totala rösttalet i bolaget samt förutsatt att den beslutade företrädesemissionen om maximalt 8 240 002 aktier fulltecknas.

NYEMISSIONER

Vicare Pharma Holding har inte genomfört någon nyemission under andra kvartalet 2018.

STÖRSTA AKTIEÄGARE

per den 30 juni

Aktieägare	Antal aktier	%
Protém 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%
Mikael Lönn	448 859	2,8%
Övriga (ca 1000 aktieägare)	6 978 915	44%
Totalt antal aktier	15 868 504	100%

CERTIFIED ADVISER

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

I-TECH, FINANSIELL TILLGÅNG

Per den 30 juni ägde Vicore Pharma Holding AB 17,8 % av aktierna i I-Tech AB (publ). Vid den extra bolagsstämman den 13 augusti togs beslutet att dela ut 1 983 563 aktier i I-Tech AB till aktieägare i Vicore Pharma Holding AB. Efter att utdelningen registrerats hos Euroclear kommer Vicore Pharma Holding inneha 91 829 aktier i I-Tech. Utdelningen av aktierna i I-Tech grundar sig på en renodling av Vicore Pharmas verksamhet genom förvärvet att INIM Pharma där HealthCap träder in som största aktieägare i Vicore Pharma.

RISKER OCH OSÄKERHETER

Vicare Pharma Holding AB (publ) leder och stödjer verksamheten i dotterbolaget Vicore Pharma. 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 innehavet inte uppnår sitt uppsatta finansiella mål. Om innehavets finansiella mål inte uppnås kan detta innebära negativa resultat effekter för Vicore Pharma Holding i framtiden

GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporterna har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -5 605 KSEK (-2 300). Andel av resultat i intressebolaget I-Tech inklusive avskrivning på goodwill vid omklassificering belastade rörelseresultatet negativt med -1 219 KSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5 115 KSEK (-2 301). Det förbättrade resultatet för perioden hänförs till en omklassificering av aktierna i I-Tech till finansiell tillgång, vilket påverkade resultatet positivt med 10 775 KSEK. Tillgången värderas om till kursen för börsintroduktionen, dvs 20,50 SEK per aktie. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,32 SEK respektive 0,31 SEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för andra kvartalet uppgick till 9 934 KSEK (-4 217). Ökningen jämfört med föregående år är kopplade till en ökning

av kortfristiga skulder. Under perioden tog Bolaget upp ett bryggån om 15 MSEK hos Erik Penser Bank för att säkerställa kortsiktig finansiering eftersom bolaget befann sig i en förhandlingsituation om att förvärva INIM Pharma AB. Lånet planeras att återbetalas i samband med den planerade företrädesemissionen i höst. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5 576 KSEK (-4 280). Utvecklingskostnader balansförs direkt och går inte via resultaträkningen. Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgick till -5 731 KSEK (-4 147). Ökningen jämfört med föregående år är kopplade till kliniska utvecklingskostnader. Bolagets likvida medel uppgick per den 30 juni till 18 102 KSEK (40 224).

EGET KAPITAL

Totalt eget kapital uppgick per 30 juni till 122 340 KSEK (121 244), vilket motsvarar 7,71 SEK (7,64) per aktie.

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING (KONCERN)

KSEK	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2017	Helår 2017
Rörelseresultat	-5 605	-9 840	-2 300	-4 827	-12 793
Resultat efter finansiella poster	5 115	9 372	-2 301	-4 886	-12 855
Resultat per aktie, SEK	0,32	0,59	-0,15	-0,31	-0,81
Eget kapital	122 340	122 340	121 244	121 244	112 969
Kassaflödet från den löpande verksamheten	9 934	7 675	-4 217	-6 691	-7 703
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-5 576	-13 592	-4 280	-7 893	-22 780
Likvida medel vid periodens slut	18 102	18 102	40 224	40 224	24 019

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2018-10-19
2019-02-22
2019-04-12
2019-05-15

Delårsrapport, kvartal 3
Bokslutskommuniké
Årsredovisning
Delårsrapport, kvartal 1

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

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERN

KSEK	April- Juni 2018	April-Juni 2017	Jan-Juni 2018	Jan-Juni 2017	Jan-Dec 2017
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	166	248	363	495	932
Aktiverat arbete för egen räkning	658	569	1 304	1 235	2 645
Övriga rörelseintäkter	1	19	15	21	97
	825	836	1 682	1 751	3 674
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 984	-1 737	-4 339	-3 233	-5 431
Personal och styrelse	-1 859	-1 397	-3 752	-2 720	-6 209
Avskrivningar av Immateriella och materiella anläggningstillgångar	-368	-2	-737	-4	-7
Nedskrivning av immateriella tillgångar	0	0	0	-621	-4 410
Andel av resultat i Intressebolag	-1 219		-2 694	0	-410
	-6 430	-3 136	-11 522	-6 578	-16 467
Rörelseresultat	-5 605	-2 300	-9 840	-4 827	-12 793
Resultat från finansiella investeringar					
Andel av resultat i intressebolag	10 775	0	19 267	0	0
Ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader	-55	-1	-55	-59	-62
	10 720	-1	19 212	-59	-62
Resultat efter finansiella poster	5 115	-2 301	9 372	-4 886	-12 855
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat	5 115	-2 301	9 372	-4 886	-12 855

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERN

KSEK	30-jun 2018	30-jun 2017	31-dec 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	81 659	63 477	72 029
Materiella anläggningstillgångare	25	32	28
Finansiella anläggningstillgångar	42 546	20 610	22 745
Summa anläggningstillgångar	124 230	84 119	94 802
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	193	116	206
Övriga fordringar	807	252	337
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	322	220	164
Kassa och bank	18 102	40 224	24 019
Summa omsättningstillgångar	19 424	40 812	24 726
SUMMA TILLGÅNGAR	143 654	124 931	119 528
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	39 448	20 331	39 448
Fritt eget kapital	82 892	100 913	73 521
Summa eget kapital	122 340	121 244	112 969
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	1 978	1 978	1 978
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 185	519	2 780
Skatteskuld	206	11	143
Övriga skulder	15 246	0	250
Upplupna kostnader	1 699	1 179	1 408
	19 336	1 709	4 581
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	143 654	124 931	119 528

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2018-04-01 2018-06-30	2017-04-01 2017-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-5 605	-2 371	-9840	-4 827	-8 594
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 587	2	3431	624	628
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-55	-1	-55	-59	-62
Betald inkomstskatt	53	0	63	0	57
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 020	-2 370	-6 401	-4 262	-7 971
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-29	25	13	6	-84
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-366	458	-628	-94	-90
Minskning(-)/ökning(+)	-872	-2 053	-596	-1 665	596
Minskning(-)/ökning(+)	15 221	-277	15 287	-676	-154
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 934	-4 217	7 675	-6 691	-7 703
Investeringsverksamheten					
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-5 731	-4 147	-10364	-7 375	-19 116
Förvärv av patent	155	-132	0	-484	-1 085
Förvärv av inventarier	0	-1	0	-34	-34
Förvärv av långfristiga värdepapper	0	0	-3228	0	-2 545
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0	0
Årets amorteringar från koncernföretag	0	0	0	0	0
Årets lämnade lån till koncernföretag	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 576	-4 280	-13 592	-7 893	-22 780
Finansieringsverksamheten					
Årets nyemission	0	21 697	0	50 542	50 236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		21 697	0	50 542	50 236
Förändring av likvida medel	4 358	13 200	-5917	35 958	19 753
Likvida medel vid årets början	13744	27 024	24019	4 266	4 266
Likvida medel vid periodens slut	18 102	40 224	18 102	40 224	24 019

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG MODERBOLAG					
	April-Juni	April-Juni	Jan-Juni	Jan-Juni	Jan-Dec
KSEK	2018	2017	2018	2017	2017
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	707	753	1 443	1 490	2 974
Övriga intäkter	0	3	0	3	8
	707	756	1 443	1 493	2 982
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 795	-1 477	-2 876	-2 479	-3 879
Personalkostnader	-951	-803	-2 039	-1 530	-3 530
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-2	-2	-4	-2	-7
	-2 748	-2 282	-4 919	-4 011	-7 416
Rörelseresultat	-2 041	-1 526	-3 476	-2 518	-4 434
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter koncern	316	79	559	302	616
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-52	0	-52	-58	-58
	264	79	507	244	558
Resultat efter finansiella poster	-1 777	-1 447	-2 969	-2 274	-3 876
Skatt	0	0	0	0	0
Periodresultat	-1 777	-1 447	-2 969	-2 274	-3 876

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MODERBOLAG

	30-jun	30-jun	31-dec
KSEK	2018	2017	2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångare	25	32	28
Finansiella anläggningstillgångar	86 397	80 624	83 169
Långfristig fordran koncern	36 298	8 815	19 930
Summa anläggningstillgångar	122 720	89 471	103 127
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	193	95	206
Kundfordringar Vicore	541	334	0
Övriga fordringar	96	265	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	249	112	73
Kassa och bank	15 092	37 639	22 902
Summa omsättningstillgångar	16 171	38 445	23 182
SUMMA TILLGÅNGAR	138 891	127 916	126 309
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	7 934	7 934	7 934
Fritt eget kapital	113 642	118 520	116 611
Summa eget kapital	121 576	126 454	124 545
Långfristiga skulder			
Koncernskulder	400	400	400
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	299	176	404
Skatteskuld	100	10	69
Övriga skulder	15131	1	143
Upplupna kostnader	1385	875	748
	16915	1062	1 364
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	138 891	127 916	126 309

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2018-04-01 2018-06-30	2017-04-01 2017-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 041	-1 597	-3476	-2 518	-4 434
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2	2	4	4	7
Erhållen ränta m.m.	316	79	559	302	616
Erlagd ränta	-52	0	-52	-58	-58
Betald inkomstskatt	15	-54	30	-54	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0			0	
före förändringar av rörelsekapital	-1 760	-1 570	-2935	-2 324	-3 874
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	347	139	-528	103	326
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-57	401	-271	-173	130
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	51	-308	-105	-142	86
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	15 205	-166	15625	-173	-158
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 786	-1 504	11 786	-2 709	-3 490
Investeringsverksamheten					
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0	0	0
Förvärv av patent	0	0	0	0	0
Förvärv av inventarier	0	-1	0	-34	-34
Förvärv av långfristiga värdepapper	0	0	-3228	0	-2 545
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	-31 400	-31 400
Årets amorteringar från koncernföretag	0	-898	0	18 121	7 006
Årets lämnade lån till koncernföretag	-8 368	0	-16 368	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 368	-899	-19 596	-13 313	-26 973
Finansieringsverksamheten					
Årets nyemission	0	21 697	0	50 542	50 236
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	21 697	0	50 542	50 236
Förändring av likvida medel	5 418	19 294	-7810	34 520	19 773
Likvida medel vid årets början	9674	18 345	22902	3 119	3 119
Likvida medel vid årets slut	15 092	37 639	15 092	37 639	22 902

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

Mölnadal den 24 augusti 2018

Leif Darner, Styrelseordförande
Göran Wessman, Styrelseledamot
Kjell Stenberg, Styrelseledamot
Peter Ström, Styrelseledamot
Sara Malcus, Styrelseledamot
Maarten Kraan, Styrelseledamot
Jacob Gunterberg, Styrelseledamot
Hans Schikan, Styrelseledamot
Per Jansson, Verkställande direktör

ADRESS

Vicore Pharma Holding AB
c/o BioVentureHub
Pepparedsleden 1
431 83 Mölnadal
Tel: 031-788 05 60
Org.nr: 556680-3804
www.vicorepharma.com

KONTAKT

Hans Jeppsson, CFO
Tel: 070 553 14 65
hans.jeppsson@vicorepharma.com
Leif Darner, Styrelseordförande
Tel: 070 579 04 62
leif.darner@vicorepharma.com