



DELÅRSRAPPORT
1 JULI - 30 SEPTEMBER 2018
VICORE PHARMA HOLDING AB (PUBL)

SAMMANFATTNING AV PERIODEN

“Företrädesemissionen som genomfördes i september övertecknades med 33% och tillförde Bolaget 82,4 MSEK före emissionskostnader”

Definitioner: Pharma Holding AB (“Vicore” eller “Bolaget”), Vicore Pharma AB (“Vicore Pharma”), INIM Pharma AB (“INIM”).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- I juli meddelade Vicore att avtal om förvärv av INIM, som utvecklar en ny lokal behandling mot svåra ovanliga interstitiella lungsjukdomar, ingåtts. INIM ägdes till 85% av HealthCap VII L.P. som efter förvärvet blev största aktieägare i Vicore med 30,4% av aktierna
- I augusti genomfördes en extra bolagsstämma i Vicore vilken beslutade om följande:
 - Förvärv av INIM genom en apportemission
 - Utdelning av huvuddelen av innehavet i I-Tech AB till aktieägarna i Vicore
 - Beslut om företrädesemission i Vicore
 - Beslut om incitamentsprogram till ledning och vissa styrelseledamöter
 - Inval av två nya styrelseledamöter i Vicore: Hans Schikan och Jacob Gunterberg
- I augusti meddelade Vicore att Carl-Johan Dalsgaard utsetts till ny VD från den 1 september 2018
- I september meddelade Vicore att det kliniska programmet VP01 (C21) utvidgas för att möjliggöra erhållandet av funktionella data och framgångsrikt kunna avancera C21 i klinisk utveckling
- I september anställdes två nyckelpersoner i Vicore Pharma, Rohit Batta som CMO samt Göran Tornling som Senior Adviser

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- I oktober meddelade Vicore att den under september genomförda företrädesemissionen övertecknats med 33% och att 99,4% av teckningsrätterna utnyttjats
- I oktober meddelade Göran Wessman att han av hälsoskäl på egen begäran utträder ur styrelsen och tar plats i Vicores valberedning
- Styrelsen har den 8 november fattat beslut att verka för att Bolagets aktier skall upptas till handel på Nasdaq Stockholms huvudlista under 2019

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING (KONCERN)

KSEK	Jul-Sept 2018	Jul-Sept 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Intäkter	785	929	2 467	2 680	3 674
Rörelseresultat	-6 405	-1 685	-16 245	-6 512	-12 793
Resultat efter finansiella poster	-6 667	-1 687	2 705	-6 573	-12 855
Resultat per aktie, SEK	-0,27	-0,11	0,11	-0,41	-0,81
Eget kapital vid periodens slut	144 623	119 557	144 623	119 557	112 969
Kassaflödet för den löpande verksamheten	700	-1 718	8 375	-8 409	-7 703
Kassaflödet för investeringsverksamheten	14 845	-5 772	1 253	-13 665	-22 780
Kassaflödet för finansieringsverksamheten	-1 438	0	-1 438	50 542	50 236
Likvida medel vid periodens slut	32 209	32 734	32 209	32 734	24 019

VD-ORD

Bästa aktieägare,

Den 3 juli skapades grunden för det nya Vicore i och med förvärvet av INIM och det därtill kopplade beslutet att dela ut huvuddelen av aktierna i I-Tech till bolagets aktieägare. Vicore fick genom detta ett tydligt fokus på lungsjukdomar och en bredare portfölj inriktad mot Idiopatisk lungfibros (IPF) och andra ovanliga lungsjukdomar. Bolaget fick också en aktiv och erfaren stor ägare i HealthCap, en av Europas främsta investerare inom life science.

Vid den extra bolagsstämman den 13 augusti godkändes förvärvet och utdelningen av aktier. På stämman valdes också två nya styrelseledamöter, Hans Schikan med lång erfarenhet från biotechindustrin och Jacob Gunterberg från HealthCap, in i bolagets styrelse. Vidare fattades beslut om den företrädesemission som framgångsrikt slutfördes den 3 oktober, efter kvartalets utgång. Teckningsrätterna utnyttjades till 99,4%, emissionen övertecknades med 33 procent och tillförde bolaget 82,4 MSEK före emissionskostnader.

Det var med dessa beslut tagna som jag utnämndes till VD i Vicore från 1 september. Jag hade själv varit med och drivit denna affär då jag såg en stor potential i att föra samman Vicore och INIM för att kraftsamla inom lungsjukdomar. Vicores Pharmas data kring C21 och den biologiska verkningsmekanism C21 adresserar kunde kompletteras på ett utmärkt sätt av INIMs utvecklingsprojekt inom interstitiella lungsjukdomar.

Efter en strategisk översyn tog vi i början av september beslutet att utvidga Vicores kliniska program VP01 för C21 så att den planerade fas IIa-studien med C21 för behandling av IPF även ska kunna inkludera data avseende lungfunktion, d.v.s. data både på säkerhet och effekt. Vår översyn inkluderade resultaten från den tidigare genomförda längre prekliniska säkerhetsstudien som visade att vi har möjlighet att öka exponeringen för att fastställa högre doser av C21 i människa innan den mest optimala doseringen väljs ut för den kliniska IPF-studien. Vi planerar att initiera det utökade programmet under januari 2019 för att sedan kunna starta fas IIa-studien sex månader senare.



I september förstärktes Vicores Pharmas organisation med två nyckelpersoner som båda besitter den form av specialistkompetens och erfarenhet vi behöver för att bygga värde inom vårt kärnområde, svåra, ovanliga lungsjukdomar. Det är Dr. Rohit Batta som har lång erfarenhet både som läkare och ledare av medicinska och kliniska utvecklingsteam inom "rare diseases", senast som Senior Director of Cell and Gene Therapy på GlaxoSmithKline (GSK), och Dr. Göran Tornling, med nära fyrtio års erfarenhet som specialistläkare i lungmedicin och som tidigare varit Executive Director, Clinical Science and Strategy (Respiratory) på AstraZeneca och där varit ansvarig för design av studier inom IPF. Båda ingår i Vicores ledningsgrupp och de kommer att vara mycket värdefulla när vi nu bygger ett medicinskt team av världsklass för det fortsatta kliniska utvecklingsarbetet.

När jag tog mig an VD-rollen i Vicore såg jag goda möjligheter att skapa ett internationellt ledande bolag inom svåra och ovanliga lungsjukdomar. Nu, efter två månader, är jag ännu mera övertygad om detta.

Carl-Johan Dalgaard

VERKSAMHET OCH INRIKTNING

Vicore Pharma är ett svenskt forsknings och utvecklingsbolag inriktat mot ovanliga fibrotiska lungsjukdomar och näraliggande indikationer. Bolaget har utvecklat substansen C21 där en fas IIa-studie inom idiopatisk lungfibros (IPF) kommer att starta under 2019.

I augusti 2018 förvärvades INIM, 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 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 bota allvarliga fibrotiska lungsjukdomar.

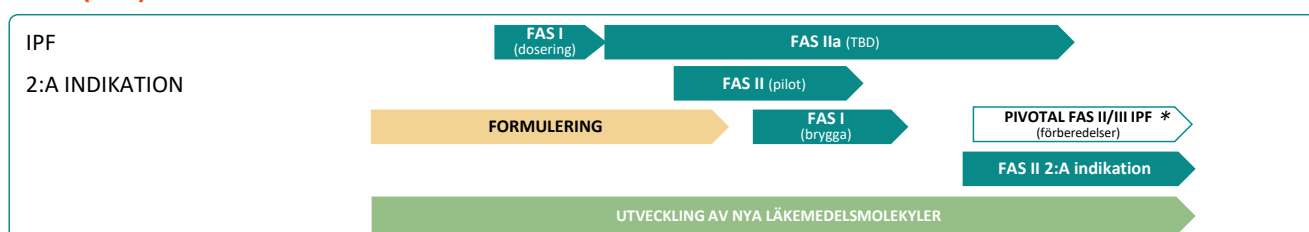
MÅLSÄTTNING

Vicore Pharmas målsättning är att etablera bolaget som en ledande aktör inom svåra och ovanliga fibrotiska lungsjukdomar och näraliggande 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 fibrotiska lungsjukdomar.

“ Med en utökad produktportfölj inom ett område där det finns stora medicinska behov bygger vi stora värden för Vicore Pharma ”



VP01 (C21)



VP02 (IMiD)



* Avser förberedelser inför att kunna inkludera patienter i en registreringsgrundande fas II/III-studie

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

Per den 30 september hade koncernen fem anställda. Utöver anställda anlitar bolaget konsulter för specialist-uppdrag.

INFORMATION OM TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har genomförts med närstående under perioden.

AKTIEN

Vicores aktie är listad på Nasdaq First North sedan 10 december 2015 under kortnamnet VICO med ISIN-kod SE0007577895. Per den 30 september uppgick totala antalet aktier till 24 720 006 och börsvärdet till ca 465 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. Ökningen av bolagets aktiekapital vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer att uppgå till 285 000 kronor vilket motsvarar en utspädning på 2,3 procent av det totala antalet aktier och av det totala röstetalet 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 den extra bolagsstämman den 13 augusti beslutades om två nya incitamentsprogram om maximalt 2 000 000

optioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner ("Co-worker LTIP 2018") respektive maximalt 475 000 aktierätter till styrelsemedlemmar ("Board LTIP 2018"). Ökningen av bolagets aktiekapital vid fullt utnyttjande av båda incitamentsprogrammen uppgår maximalt till ca 1 237 500 kronor, vilket motsvarar en utspädning på 9,2 procent av det totala antalet aktier.

Under perioden tilldelades 300 000 optioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner enligt Co-worker LTIP 2018.

NYEMISSIONER

Vid extra bolagsstämma den 13 augusti togs beslut om apportemission med anledning av förvärv av INIM. Bolagets aktiekapital ökade med 4 425 751 SEK genom nyemission av 8 851 502 aktier. Vid samma bolagsstämma beslutades att genomföra en företrädesemission av högst 8 240 002 aktier. Efter perioden meddelade Bolaget att företrädesemissionen övertecknats med 33% och att 99,4% av teckningsrätterna utnyttjades. Detta innebär att aktiekapitalet ökar med cirka 4 120 001 SEK och att Bolaget genom företrädesemissionen tillförs 82,4 MSEK före emissionskostnader. Efter företrädesemissionen uppgår antalet aktier i Bolaget till 32 960 008.

REVISOR

Efter perioden utsågs Andreas Mast från Ernst & Young till ny revisor för Bolaget. Andreas Mast ersätter därmed Stefan Kylebäck.

CERTIFIED ADVISER

Bolaget anlitar Erik Penser Bank som Certified Adviser på Nasdaq First North.

I-TECH, FINANSIELL TILLGÅNG

Vid den extra bolagsstämman den 13 augusti togs beslutet att dela ut 1 983 563 aktier i I-Tech AB till aktieägare i Vicore. Efter att utdelningen registrerats hos Euroclear innehar Vicore 91 829 aktier i I-Tech. Utdelningen av aktierna i I-Tech grundar sig på en renodling av Vicores verksamhet på läkemedelsutveckling genom förvärvet av INIM, där HealthCap träder in som största aktieägare i Vicore.

RISKER OCH OSÄKERHETER

Vicore 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 resultateffekter för Vicore Pharma Holding i framtiden

GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporterna har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

STÖRSTA AKTIEÄGARE

per den 29 september

Aktieägare	Antal aktier	%
HealthCap VII L.P.	7 523 777	30,4%
Protem Wessman AB inkl. privat	2 525 137	10,2%
Swedbank Robur	1 570 000	6,3%
HBM Healthcare Investments (Cayman) Ltd	1 200 000	4,9%
Kjell Stenberg	1 148 478	4,6%
Pomona-gruppen AB	805 830	3,2%
Unionen	600 000	2,4%
Eriksam Invest AB inkl. privat	591 285	2,4%
Carl-Johan Dalsgaard	477 981	1,9%
Mikael Lönn	448 859	1,8%
Övriga (ca 1 650 aktieägare)	8 306 640	33%
Totalt antal aktier	24 720 006	100%

FINANSIELL INFORMATION

RESULTAT

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -6 405 KSEK (-1 685). Ökningen jämfört med föregående år är kopplade till ökade lönekostnader. Under perioden har det skett nyrekryteringar till den operativa verksamheten och utökning av antalet styrelseledamöter. Under det tredje kvartalet ingick även engångskostnad bestående av slutlön och avgångsvederlag till den tidigare verkställande direktören, vilken är uppbokad som en lönekostnad för perioden och upplupen lön (skuld). Rörelseresultatet för perioden belastades även negativt av avskrivningar av immateriella tillgångar. Dessa utgörs av avskrivning som påbörjats av huvudpatentet för VP01 (C21) samt avskrivning av goodwill efter förvärvet av INIM. Då förvärvet är av strategisk karaktär är avskrivningstiden för goodwill 10 år. Det innebär en resultatmässig effekt om cirka -0,4 MSEK per månad, eller cirka -5,1 MSEK per år.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -6 667 KSEK (-1 687). Finansiella kostnader under perioden utgjordes av räntekostnader för bryggglån som upptogs hos Erik Penser Bank i juni 2018. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,27 SEK respektive -0,24 SEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tredje kvartalet uppgick till 700 KSEK (-1 718). Ökningen jämfört med föregående år är kopplade till en ökning av leverantörsskulder och kortfristiga skulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 14 845 KSEK (-5 772). Utvecklingskostnader balansförs direkt och går inte via resultaträkningen. Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgick till -5 228 KSEK (-5 525). Ökningen jämfört med föregående år är i sin helhet relaterade till det genomförda förvärvet av INIM, vilket

innehöll omkring 20 MSEK i kassan vid förvärvstillfället. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 438 KSEK (0).

EGET KAPITAL

Totalt eget kapital uppgick per 30 september till 144 623 KSEK (119 557), vilket motsvarar 5,85 SEK (7,53) per aktie. Bolagets likvida medel uppgick på balansdagen till 32 209 KSEK (32 734), vilket även kan jämföras med 18 102 KSEK vid slutet av föregående kvartal. Ökningen av likvida medel under kvartalet är i sin helhet relaterade till det genomförda förvärvet av INIM, vilket innehöll omkring 20 MSEK i kassan vid förvärvstillfället. De redovisningsmässiga effekterna av förvärvet av INIM innebär att tillgångarna ökar med 70,8 MSEK, vilket utgörs av goodwill om 50,8 MSEK samt likvida medel om 20 MSEK, och det egna kapitalet ökar med 70,8 MSEK.

Vid den extra bolagsstämman den 13 augusti togs beslutet att dela ut 1 983 563 aktier i I-Tech AB till aktieägare i Vicore, vilket innebär en minskning av Bolagets finansiella anläggningstillgångar om cirka 40,7 MSEK och en minskning av eget kapital med cirka 40,7 MSEK. Bolagets soliditet vid periodens utgång var 84,0% (96,9%). Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 172 112 KSEK (123 430).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats enligt K3.

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2019-02-22	Bokslutskommuniké
2019-04-12	Årsredovisning
2019-05-15	Delårsrapport, kvartal 1

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

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING (KONCERN)

KSEK	Juli-Sept 2018	Juli-Sept 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Intäkter	785	929	2 467	2 680	3 674
Rörelseresultat	-6 405	-1 685	-16 245	-6 512	-12 793
Resultat efter finansiella poster	-6 667	-1 687	2 705	-6 573	-12 855
Resultat per aktie, SEK	-0,27	-0,11	0,11	-0,41	-0,81
Eget kapital vid periodens slut	144 623	119 557	144 623	119 557	112 969
Kassaflödet för den löpande verksamheten	700	-1 718	8 375	-8 409	-7 703
Kassaflödet för investeringsverksamheten	14 845	-5 772	1 253	-13 665	-22 780
Kassaflödet för finansieringsverksamheten	-1 438	0	-1 438	50 542	50 236
Likvida medel vid periodens slut	32 209	32 734	32 209	32 734	24 019

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERN

<i>KSEK</i>	Juli-Sept 2018	Juli-Sept 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Jan-Dec 2017
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	109	230	472	725	932
Aktiverat arbete för egen räkning	676	673	1 980	1 908	2 645
Övriga rörelseintäkter	0	26	15	47	97
	785	929	2 467	2 680	3 674
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 816	-1 067	-6 155	-4 300	-5 431
Personal och styrelse	-4 449	-1 546	-8 201	-4 266	-6 209
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-925	-1	-1 662	-5	-7
Nedskrivning av immateriella tillgångar	0	0	0	-621	-4 410
Andel av resultat i intressebolag	0	0	-2 694	0	-410
	-7 190	-2 614	-18 712	-9 192	-16 467
Rörelseresultat	-6 405	-1 685	-16 245	-6 512	-12 793
Resultat från finansiella investeringar					
Andel av resultat i intressebolag	0	0	19 267	0	0
Ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader	-262	-2	-317	-61	-62
	-262	-2	18 950	-61	-62
Resultat efter finansiella poster	-6 667	-1 687	2 705	-6 573	-12 855
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat	-6 667	-1 687	2 705	-6 573	-12 855

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG KONCERN

KSEK	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	136 942	69 248	72 029
Materiella anläggningstillgångar	23	30	28
Finansiella anläggningstillgångar	1 883	20 610	22 745
Summa anläggningstillgångar	138 848	89 888	94 802
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	91	185	206
Övriga fordringar	610	438	337
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	354	185	164
Kassa och bank	32 209	32 734	24 019
Summa omsättningstillgångar	33 264	33 542	24 726
SUMMA TILLGÅNGAR	172 112	123 430	119 528
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	43 874	20 331	39 448
Fritt eget kapital	100 749	99 226	73 521
Summa eget kapital	144 623	119 557	112 969
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	1 978	1 978	1 978
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	5 488	715	2 780
Skatteskuld	237	97	143
Övriga skulder	15 520	329	250
Upplupna kostnader	4 266	754	1 408
	25 511	1 895	4 581
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	172 112	123 430	119 528

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 406	-1 685	-16 246	-6 512	-8 594
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	925	2	4 356	626	628
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-260	-2	-315	-61	-62
Betald inkomstskatt	31	50	94	50	57
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 710	-1 635	-12 111	-5 897	-7 971
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	102	-69	115	-63	-84
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	164	-118	-464	-212	-90
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	3 304	196	2 708	-1 469	596
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	2 840	-92	18 127	-768	-154
Kassaflöde från den löpande verksamheten	700	-1 718	8 375	-8 409	-7 703
Investeringsverksamheten					
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-5 288	-5 525	-15 652	-12 900	-19 116
Förvärv av patent	-125	-247	-125	-731	-1 085
Förvärv av inventarier	0	0	0	-34	-34
Effekt vid förvärv av dotterbolag	20 258	0	20 258	0	0
Förvärv av långfristiga värdepapper	0	0	-3 228	0	-2 545
Utdelning av långfristiga värdepapper	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	14 845	-5 772	1 253	-13 665	-22 780
Finansieringsverksamheten					
Årets nyemission	0	0	0	50 542	50 236
Emissionskostnader	-1 438	0	-1 438	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 438	0	-1 438	50 542	50 236
Förändring av likvida medel	14 107	-7 490	8 190	28 468	19 753
Likvida medel vid årets början	18 102	40 224	24 019	4 266	4 266
Likvida medel vid periodens slut	32 209	32 734	32 209	32 734	24 019

FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG MODERBOLAG

<i>KSEK</i>	Juli-Sept 2018	Juli-Sept 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Jan-Dec 2017
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	648	737	2 076	2 226	2 974
Övriga intäkter	53	0	68	3	8
	701	737	2 144	2 229	2 982
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 044	-694	-3 920	-3 172	-3 879
Personalkostnader	-3 802	-975	-5 841	-2 505	-3 530
Avskivningar av materiella anläggningstillgångar	-2	-2	-5	-5	-7
	-4 848	-1 671	-9 766	-5 682	-7 416
Rörelseresultat	-4 147	-934	-7 622	-3 453	-4 434
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter koncern	393	111	952	414	616
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-261	-1	-314	-58	-58
	132	110	638	356	558
Resultat efter finansiella poster	-4 015	-824	-6 984	-3 097	-3 876
Skatt					
Periodresultat	-4 015	-824	-6 984	-3 097	-3 876

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MODERBOLAG

<i>KSEK</i>	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	23	30	28
Finansiella anläggningstillgångar	145 020	80 624	83 169
Långfristig fordran koncern	40 289	14 661	19 930
Summa anläggningstillgångar	185 332	95 315	103 127
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	110	164	206
Kundfordringar Vicore	664	393	0
Kortfristig fordran INIM	239	0	0
Övriga fordringar	306	1	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	310	174	73
Kassa och bank	9 186	31 076	22 902
Summa omsättningstillgångar	10 815	31 808	23 182
SUMMA TILLGÅNGAR	196 147	127 123	126 309
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	12 360	7 934	7 934
Fritt eget kapital	162 387	117 696	116 611
Summa eget kapital	174 747	125 630	124 545
Långfristiga skulder			
Koncernskulder	400	400	400
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 377	179	404
Skatteskuld	117	49	69
Övriga skulder	15 399	242	143
Upplupna kostnader	4 107	623	748
	21 000	1 093	1 364
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	196 147	127 123	126 309

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 148	-935	-7 624	-3 453	-4 434
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1	1	5	5	7
Erhållen ränta m.m.	393	112	952	414	616
Erlagd ränta	-261	0	-313	-58	-58
Betald inkomstskatt	18	39	48	-15	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 997	-783	-6 932	-3 107	-3 874
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-40	-127	-568	-24	326
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-510	201	-781	28	130
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	1 078	3	973	-139	86
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	2 990	-11	18 615	-184	-158
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-479	-717	11 307	-3 426	-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	0	0	-34	-34
Förvärv av långfristiga värdepapper	0	0	-3 228	0	-2 545
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	-31 400	-31 400
Årets amorteringar från koncernföretag	0	-5 846	0	12 275	7 006
Årets lämnade lån till koncernföretag	-3 991	0	-20 359	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 991	-5 846	-23 587	-19 159	-26 973
Finansieringsverksamheten					
Årets nyemission	0	0	0	50 542	50 236
Emissionskostnader	-1 438	0	-1 438	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 438	0	-1 438	50 542	50 236
Förändring av likvida medel	-5 908	-6 563	-13 718	27 957	19 773
Likvida medel vid årets början	15 092	37 639	22 902	3 119	3 119
Likvida medel vid periodens slut	9 184	31 076	9 184	31 076	22 902

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

Möln dal den 8 november 2018

Leif Darner, Styrelseordförande
Kjell Stenberg, Styrelseledamot
Peter Ström, Styrelseledamot
Sara Malcus, Styrelseledamot
Maarten Kraan, Styrelseledamot
Jacob Gunterberg, Styrelseledamot
Hans Schikan, Styrelseledamot
Carl-Johan Dalsgaard, Verkställande direktör

ADRESS

Vicore Pharma Holding AB
c/o BioVentureHub
Pepparedsleden 1
431 83 Möln dal
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