



## **DELÅRSRAPPORT**

**1 JULI 2016 - 30 SEPTEMBER 2016**

**VICORE PHARMA HOLDING AB (PUBL)**

Denna information är sådan information som Vicore Pharma Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 oktober 2016 kl. 09:00 CET

# SAMMANFATTNING AV PERIODEN

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET

- Beviljades särsläkemedelsstatus inom EU för C21 på indikationen Idiopatisk lungfibros (IPF).
- Ansökan har lämnats in till FDA för Orphan drug status på IPF i USA.
- Innehavet i I-Tech AB utökades genom en företrädesemission.
- Den andra och sista delen av den kliniska Fas I-studien innebärande multipla stegrande doser av C21 under en period om 8 dagar har påbörjats.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Klas Malmberg har utsetts till Senior Medical Adviser i Vicore Pharma AB.
- 

## TREDJE KVARTALET 2016 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2015 (KONCERN)

### *Koncernen, jämfört med 2015*

- Resultat efter finansiella poster för tredje kvartalet 2016 uppgick till -1 588 KSEK (-952 KSEK).
- Rörelseresultat blev -1 587 KSEK (-952 KSEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -1 027 KSEK .
- Eget kapital uppgick per den 30 september till 77 398 KSEK ( 60 396 KSEK).
- Likvida medel uppgick till per den 30 september uppgick till 8 918 KSEK (3 217 KSEK).
- Den 30 september uppgick antalet aktieägare till drygt 1 000 och totala antalet aktier till 12 368 504.

## VD-ORD

Resultaten av våra nyligen uppnådda milstolpar med C21, nämligen sär läkemedelsstatus för IPF inom EU och säkerhetsdata från Fas I, har börjat visa sig i form av mera kvalificerade diskussioner med läkemedelsindustrin och ett allmänt ökat intresse för bolaget och vår teknologi. Diskussionerna har skärpts kring utvecklingsplaner och medicinska möjligheter. Det är därför särskilt roligt att kunna välkomna Klas Malmberg till vår grupp. Klas har en lång erfarenhet av både kliniskt arbete som kardiolog, forskning på Karolinska Institutet och sist men inte minst, erfarenhet från att ha lett klinisk läkemedelsutveckling på global nivå i både AstraZeneca och Roche inom terapiområden som rör Vicore Pharmas teknologi.

Vårt samarbete med SP Process Development i Södertälje och CRSTs Fas I-klinik i Åbo fortsätter och vi har nu påbörjat den andra delen av vår Fas I-studie. I den första delen fick friska försökspersoner ökande engångsdoser med gott resultat och vi har kunnat konstatera att C21 tolererades väl. Vi fortsätter nu med att friska försökspersoner får samma dos under 8 dagar för att undersöka hur upprepade doser av C21 tolereras samt om farmakokinetiken förändras över tid. Sammanfattningsvis, Fas I-studien avlöper enligt plan och den andra delen där man ger multipla doser C21 i ökande styrka C21 påbörjades för drygt två veckor sedan och kommer avslutas under november.

Hösten är alltid en intensiv period inom vår bransch med många olika möten där industri och akademi möts. Vi har själva initierat ett möte med forskare med intressanta data från djurförsök med C21 för flera sjukdomar med sär läkemedelsstatus senare i höst och jag ser fram emot att berätta vidare kring de kliniska möjligheter dessa data erbjuder i kommande rapporter.

**Per Jansson, VD**



# VERKSAMHET OCH INRIKTNING

Vicore 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.

Sedan drygt tio år tillbaka bedriver Vicore Pharma AB utveckling av en ny typ av läkemedelssubstanser som benämns AT2R-agonister. 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 Pharmas första läkemedelskandidat benämnd 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.

Utöver Vicore Pharma AB har Vicore Pharma Holding AB en finansiell tillgång i bolaget I-Tech AB (16,52%) samt helägda ITIN Holding AB (vilande bolag)

***“Vicore Pharmas affärsstrategi är att leda utvecklingen av nya molekyler med agonistisk verkan på AT2 receptorn för att utveckla framgångsrika läkemedel. Första generationen läkemedel ska fokuseras på sällsynta läkemedel (Orphan Drugs)”***

## PERSONAL

Per den 30 september hade koncernen fyra anställda. Utöver anställda anlitar bolaget konsulter för vissa specialistkompetenser.

## AKTIEN

Vicore Pharma Holdings aktie är listad på Nasdaq First North sedan 10 december 2015, med kortnamn VICO. Per den 30 september 2016 uppgick antalet aktieägare till ca 1 000 och totala antalet aktier uppgick till 12 368 504. Bolagets aktier är utgivna som ett aktieslag och varje aktie medför en röst på bolagsstämma.

## CERTIFIED ADVISER

Vicore Pharma Holding anlitar Redeye som Certified Adviser på Nasdaq First North.

## RISKER OCH OSÄKERHETER

Vicore Pharma Holding AB (publ) leder och stödjer verksamheten i dotterbolaget Vicore Pharma. Utöver dotterbolaget äger Vicore Pharma Holding 16,52 % 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. Vicore Pharma är beroende av att kunna ingå licens- och samarbetsavtal för sin utveckling.

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 resultat effekter för Vicore Pharma Holding i framtiden.

## GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporterna har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

# VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

I september påbörjades den andra delen i den pågående Fas I-studien där man ger multipla doser av C21 i ökande doser under en period om 8 dagar. Tidsplanen går enligt beräknat och resultatet från hela Fas I-studien kommer presenteras under Q4, 2016.

I augusti beviljade den Europeiska Kommissionen sär läkemedelsstatus på C21 för indikationen idiopatisk lungfibros (IPF). C21 har därmed förts in i EMAs register som sär läkemedel. Godkännande innebär att läkemedelskandidaten C21 bland annat kommer att få marknadsexklusivitet från det att läkemedlet är godkänt på EU-marknaden och 10 år framåt. Andra fördelar med sär läkemedelsstatus är bland annat reducerade FoU-kostnader och stöd från myndigheten i form av vetenskaplig rådgivning gällande utformningen av de kommande kliniska prövningarna, samt avgiftsfrihet.

Motsvarande ansökan för sär läkemedelsstatus för IPF i USA är inlämnad till FDA. Behandlingstiden för ansökningar är för närvarande ca 4 månader och vi förväntar oss en återkoppling innan årsskiftet.

I juli utökade Vicore Pharma Holding sitt innehav i sin finansiella tillgång, I-Tech AB, genom en nyemission riktad till befintliga aktieägare. Bolaget utökade sitt innehav med 312 500 aktier och innehar nu totalt 10 122 194 aktier i I-Tech(16,52%). I-Tech befinner sig i en kommersialiseringsfas och intresset för produkten är stor hos marknaden vilket till stor del avgjorde beslutet att investera i bolaget.

## FORSKNINGSRESULTAT UNDER PERIODEN

- *C21 kan ge hjärtskydd vid cytostatikabehandling*  
Man har i en studie utvärderat den hjärtskyddande effekten av C21 på antracyclin-behandlade råttor. Histologisk undersökning visade att C21-behandlade djur hade mindre uttalade skador på hjärtcellerna än kontroller  
*Ref; Dr Ermis et al, European heart journal (2016) 37 (abstract supplement), 1318, Abstract P6347*

## KOMMANDE AKTIVITETER OCH FINANSIELLA RAPPORTER

### AKTIVITETER

2016-10-12	Bio-Japan, Yokohama
2016-11-07	Bio-Europe, Köln
2016-11-14	Stora aktiedagen Göteborg
2016-11-28	Stora aktiedagen, Stockholm
2016-12-01	The Nordic-American Life-Science Conference, New York

### BOLAGSSTÄMMA 2017

2017-05-10	Bolagsstämma
------------	--------------

### KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2017-02-24	Bokslutskommuniké
2017-04-14	Årsredovisning
2017-05-10	Delårsrapport, kvartal 1
2017-08-24	Delårsrapport, halvår
2017-10-19	Delårsrapport, kvartal 3

Finansiella rapporter finns tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.vicorepharma.com](http://www.vicorepharma.com), från offentliggörandet.

# FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

<b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b>					
<b>Koncernen</b>	<b>Jan-Sept</b>	<b>Juli-Sept</b>	<b>Jan-Sept</b>	<b>Juli-Sept</b>	<b>Jan-dec</b>
<b>KSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>					
Nettoomsättning	588	200	637	296	840
Aktiverat arbete för egen räkning	679	180	540	180	816
Övriga rörelseintäkter	60	11	7	5	21
	1 327	391	1 184	481	1 677
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-3 630	-1 302	-2 395	-791	-3 360
Personal och styrelse	-2 539	-674	-1 912	-639	-2 810
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5	-2	-5	-3	-6
Förlust/utrangering inventarier	0	0	-44	0	-44
Andel i intresseföretags resultat	0	0	0	0	0
	-6 174	-1 978	-4 356	-1 433	-6 220
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 847</b>	<b>-1 587</b>	<b>-3 172</b>	<b>-952</b>	<b>-4 543</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat från andelar i I-Tech AB	0	0	0	0	0
Ränteintäkter	0	0	0	0	0
Räntekostnader	-3	-1	-17	0	-27
	-3	-1	-17	0	-27
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 850</b>	<b>-1 588</b>	<b>-3 189</b>	<b>-952</b>	<b>-4 570</b>
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Resultat</b>	<b>-4 850</b>	<b>-1 588</b>	<b>-3 189</b>	<b>-952</b>	<b>-4 570</b>

**BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

Koncernen	30-sep	30-sep	31-dec
KSEK	2016	2015	2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	51 346	40 280	42 761
Materiella anläggningstillgångare	3	10	8
Finansiella anläggningstillgångar	20 610	20 110	20 110
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>71 959</b>	<b>60 400</b>	<b>62 879</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	348	168	146
Övriga fordringar	494	148	973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	208	111	52
Kassa och bank	8 918	3 217	25 175
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>9 968</b>	<b>3 644</b>	<b>26 346</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>81 927</b>	<b>64 044</b>	<b>89 225</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	6 184	4 060	6 184
Fritt eget kapital	71 214	56 336	75 746
<b>Summa eget kapital</b>	<b>77 398</b>	<b>60 396</b>	<b>81 930</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatt	1 978	1 978	1 978
Långfristiga skulder	0	0	0
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Leverantörsskulder	1 240	396	2 312
Skatteskuld	0	0	126
Övriga skulder	318	174	1 816
Upplupna kostnader	993	1 100	1 063
	2 551	1 670	5 317
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>81 927</b>	<b>64 044</b>	<b>89 225</b>

# FINANSIELLA RAPPORTER MODERBOLAGET

<b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b>					
<b>Moderbolag</b>	<b>Jan-Sept</b>	<b>Juli-Sept</b>	<b>Jan-Sept</b>	<b>Juli-Sept</b>	<b>Jan-dec</b>
<b>KSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>					
Nettoomsättning	1 616	543	1 574	532	2 156
Övriga intäkter	620	584	143	124	143
	2 236	1 127	1 717	656	2 299
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-2 409	-797	-1 391	-485	-2 021
Personalkostnader	-1 753	-517	-1 697	-488	-2 405
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5	-2	-5	-3	-6
Förlust vid försäljning/utrangering av inventarier	0	0	-44	0	-44
	-4 167	-1 316	-3 137	-976	-4 476
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 931</b>	<b>-189</b>	<b>-1 420</b>	<b>-320</b>	<b>-2 177</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	0	0	0
Ränteintäkter koncern	521	215	156	69	237
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	-1	-17	0	-27
	518	214	139	69	210
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 413</b>	<b>25</b>	<b>-1 281</b>	<b>-251</b>	<b>-1 967</b>
<b>Skatt</b>					
<b>Periodresultat</b>	<b>-1 413</b>	<b>25</b>	<b>-1 281</b>	<b>-251</b>	<b>-1 967</b>



**BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

Moderbolag	30-sep	30-sep	31-dec
KSEK	2016	2015	2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångare	3	10	8
Finansiella anläggningstillgångar	49 224	48 724	48 724
Långfristig fordran koncern	22 483	6 909	10 155
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>71 710</b>	<b>55 643</b>	<b>58 887</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	167	168	146
Kundfordringar Vicore	1 153	746	672
Övriga fordringar	3	19	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	189	111	52
Kassa och bank	7 600	2 993	24 983
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>9 112</b>	<b>4 037</b>	<b>26 380</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>80 822</b>	<b>59 680</b>	<b>85 267</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	6 184	4 060	6 184
Fritt eget kapital	72 919	53 793	73 913
<b>Summa eget kapital</b>	<b>79 103</b>	<b>57 853</b>	<b>80 097</b>
<b>Avsättningar</b>			
Långfristiga skulder	0	0	0
Koncernskulder	400	400	400
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	0	0	0
Leverantörsskulder	431	200	1 983
Skatteskuld	65	0	122
Övriga skulder	240	148	1 661
Upplupna kostnader	683	1 079	1 004
	1 419	1 427	4 770
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>80 922</b>	<b>59 680</b>	<b>85 267</b>

## KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERN OCH MODERBOLAG

### KASSAFLÖDESANALYS

	Koncernen			Moderbolaget		
	2016-01-01 2016-09-30	2016-07-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-12-31	2016-01-01 2016-09-30	2016-07-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat	-4 848	-1 588	-4 543	-1 931	-1 627	-2 177
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5	2	50	5	2	51
Erhållen ränta m.m.		0	0	521	215	237
Erlagd ränta	-3	-1	-27	-3	-1	-27
Betald inkomstskatt	-161	-35	0	-34	-6	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 007</b>	<b>-1 622</b>	<b>-4 520</b>	<b>-1 442</b>	<b>-1 417</b>	<b>-1 916</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>						
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-202	-275	-54	-502	-1 247	606
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	358	-312	-731	387	-21	-481
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-1 072	1 027	1 750	-1 552	414	1 846
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-1 567	155	-127	-1 765	-44	-289
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-7 490</b>	<b>-1 027</b>	<b>-3 682</b>	<b>-4 874</b>	<b>-2 315</b>	<b>-234</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-7 606	-2 373	-4 684	0	0	0
Förvärv av patent	-979	-220	-973	0	0	0
Förvärv av långfristiga värdepapper	-500	-500	0	-500	-500	0
Årets lämnade lån till koncernföretag	0	0	0	-12 328	-3 314	-8 955
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-9 085</b>	<b>-3 093</b>	<b>-5 657</b>	<b>-12 828</b>	<b>-3 814</b>	<b>-8 955</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Årets nyemission	318	0	32 804	318	0	32 804
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>32 804</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>32 804</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-16 257</b>	<b>-4 120</b>	<b>23 465</b>	<b>-17 384</b>	<b>-6 129</b>	<b>23 615</b>
Likvida medel vid periodens början	25 175	13 038	1 710	24 983	13 728	1 368
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>8 918</b>	<b>8 918</b>	<b>25 175</b>	<b>7 599</b>	<b>7 599</b>	<b>24 983</b>

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

Mölnadal den 13 oktober 2016

Göran Wessman, Styrelseordförande  
Kjell Stenberg, Styrelseledamot  
Peter Ström, Styrelseledamot  
Leif Darner, Styrelseledamot  
Per Jansson, Verkställande direktör

## **ADRESS**

Vicore Pharma Holding AB  
c/o Astra Zeneca  
Pepparedsleden 1  
431 83 Mölnadal  
Tel: 031-788 05 60  
Org.nr: 556680-3804  
[www.vicorepharma.com](http://www.vicorepharma.com)

## **KONTAKT**

Nina Carlén, Kommunikationsansvarig  
Tel: 0763-90 94 04  
[nina.carlen@vicorepharma.com](mailto:nina.carlen@vicorepharma.com)

Göran Wessman, Styrelseordförande  
Tel: 0708-161 450  
[goran.wessman@vicorepharma.com](mailto:goran.wessman@vicorepharma.com)