

Kvartalsrapport Q4 · 2012



Fremskritt innen produktutvikling med fokus på Alzheimers sykdom, nye retningslinjer fra industrien støtter implementert strategi

Høydepunkter:

- Produktutviklingsaktivitetene som kreves for CE-merking av nye ADtect® og MCItect® går som planlagt. For begge produktene pågår nå tekniske verifikasjonsstudier og kalibrerings studier. Valideringsstudier vil bli utført i løpet av våren, slik at CE-merking av begge produktene kan gjennomføres i midten av 2013
- Samarbeidsprosjektet med GE Healthcare og Universitet i Lund for AMYtect™ går som planlagt. Interim analyse er planlagt til sommeren og resultater forventes å foreligge i 3. kvartal i år
- DiaGenic forbereder et pre-IDE møte med FDA i løpet av sommeren for å klargjøre veien for klinisk og regulatorisk godkjenning i USA, etterfulgt av kommersiell lanseringen av MCItect®
- DiaGenic er sammen med sine finansielle rådgivere i dialog med eksisterende aksjonærer og potensielle nye industrielle og institusjonelle investorer med det mål å gjennomføre en egenkapitalinnhenting. Indikativ størrelse på emisjonen er på MNOK 30, som vil finansiere selskapet ut første kvartal 2014. Selskapets største aksjonærer har gitt positive signaler om at de vil delta i en emisjon rundt dagens kursnivå
- Resultat før skatt for 4. kvartal var NOK -10,9 millioner sammenlignet med NOK -8,7 millioner i 4. kvartal 2011. Likvider utgjorde NOK 18 millioner ved utgangen av kvartalet, som følger planen. Likvidene er tilstrekkelig til å finansiere selskapet til begynnelsen av mai 2013.

	2012	2011	2012	2011
Nøkkeltall i millioner NOK	Q4	Q4	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Resultat før skatt	-10,9	-8,7	-40,9	-34,8
Sum driftskostnader	11,1	8,7	42,1	40,1
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-7,9	-5,4	-37,6	-37,9
Likvider ved periodes slutt	18,4	58,9	18,4	58,9

Høydepunkter etter kvartalets slutt:

- I februar utstedte FDA et nytt utkast til retningslinjer for den industrien som utvikler legemidler innen Alzheimers sykdom (AD). FDA understreker verdien av å identifisere og følge pasienter i tidlige stadier av Alzheimers sykdom, og peker samtidig på behovet for biomarkører som kan identifisere AD pasienter før de når demens stadiet, som i pasienter med mild kognitiv svikt (MCI).
- DiaGenic sin studie «Prediction of MCI due to AD in an amnesic MCI population» har blitt akseptert for publisering i Journal of Alzheimer's Disease
- DiaGenic har signert en avtale med et stort amerikansk universitet som gir tilgang til ytterligere amerikansk pasient materiale og kliniske data, som vil kunne brukes i validering av DiaGenics MCItect® test.
- Som et resultat av den strategiske beslutningen om å fokusere på produktutvikling innen Alzheimers sykdom, har DiaGenic avsluttet forskningsaktiviteter og tilhørende ansettelsesforhold som ligger utenfor fokus. Denne beslutningen vil redusere selskapets kostnadsbase med ca. MNOK 3 i 2013



Administrerende direktør har ordet

DiaGenic har implementert tidligere kommuniserte strategijusteringer og er nå ut fullt fokusert på kommersiell produktutvikling innen Alzheimers sykdom (AD). Dette innebærer at DiaGenic adresserer enorme udekkede pasientbehov i en av verdens raskest voksende og mest kostbare sykdommer. Selskapets andre generasjons produkter, som er under utvikling for diagnostisering av pasienter på ulike stadier av sykdommen, er unikt posisjonert til å spille en vesentlig rolle i den fremtidige oppfølgingen av Alzheimers sykdom.

Ledelsen, styret og rådgivere arbeider for å finansiere selskapet. Endelig struktur og timing for finansiering er foreløpig ikke besluttet. DiaGenic har som mål å fullføre en kapitalinnhenting for å støtte virksomheten frem til utgangen av første kvartal 2014. Indikativ størrelse på kapitalinnhenting er på 30 millioner kroner. Denne kapitalen vil gjøre det mulig for selskapet å realisere kritiske og verdiskapende milepæler knyttet til produktporteføljen, samt gi tid til å kapitalisere på en betydelig mer gunstig posisjon gjennom å: (i) oppnå kommersielt meningsfylte partneravtaler knyttet til validerte produkter, (ii) tiltrekke ytterligere finansiering for en amerikansk FDA godkjenningss prosess internt uten å gi fra seg produktrettigheter, eller (iii) vurdere salg av selskapet på en verdivurdering som er attraktiv for aksjonærene. Forutsatt en vellykket finansiering prosess, vil selskapet forfølge disse tre alternativene parallelt fremover.

Den senere tiden har det kommet flere indikasjoner på at DiaGenic er på rett spor. I 2011 utstedte National Institute of Ageing og Alzheimer Association i USA oppdatert diagnostiske retningslinjer. I disse retningslinjene har tre spesifikke stadier av sykdomsprogresjon innen Alzheimers sykdom blitt definert, og med et økende fokus på pre-demens stadiet av AD, herunder MCI, og behovet for nye biomarkører for identifikasjon av den gruppen av MCI pasienter som skyldes Alzheimers sykdom.

I februar i år utstedte FDA utkast til nye retningslinjer for industrien som utvikler legemidler innen AD, der de også understreker verdien av å identifisere pasienter ved et tidlig stadium av Alzheimers sykdom, dvs. før demens har utviklet seg. Flere nye kliniske studier, i sen fase, for nye AD legemidler har blitt igangsatt av noen av de største farmasøytiske selskapene, og vi har fått fortsatt sterk interesse fra flere selskaper om samarbeid for våre biomarkør tester. DiaGenic utvikler for tiden tre produkter:

1. ADtect® – for deteksjon av mild til moderat AD på demens stadiet og for differensial diagnostikk av AD mot andre former for demens. CE merking er planlagt rundt midten av 2013
2. MCItect® – for deteksjon av pasienter med amnestisk mild kognitiv svikt (MCI) som vil utvikle AD innen to år. CE merking er planlagt rundt midten av 2013
3. AMYtect™ – for deteksjon av pasienter med amyloid i hjernen; en test som korrelerer med amyloid PET billed-diagnostikk. Utviklingen skjer sammen med GE Healthcare, som har en amyloid PET tracer under utvikling.

Disse produktene representerer en omfattende diagnostikk portefølje som er objektiv, pasient vennlig og kostnadseffektiv på tvers av sykdoms progresjon, svarer på farmasøytisk industri sitt behov for å identifisere de rette pasientene for behandling og med medikamenter som er rettet mot tidlige stadier av AD, samt velge riktige pasienter for amyloid PET imaging som nå er godkjent i USA og Europa.

Som markedsleder innen blod baserte genekspresjonstester for Alzheimers sykdom, står vi i nær fremtid overfor noen spennende milepæler. CE-merking av ADtect® og MCItect®, en beslutning fra FDA om vår vei til det amerikanske markedet for MCItect® og resultater fra vår samarbeidsstudie med GE Healthcare representerer alle viktige hendelser, slik at både kommersialisering av produkter i flere regioner og verdibringene forretningsutviklingsaktiviteter kan iverksettes.



Utvikling av produkt porteføljen

DiaGenic har tidligere rapportert oppløftende data relatert til nye ADtect® og MCItect®, som indikerer test nøyaktighet på over 80%. For begge produktene pågår for tiden tekniske verifikasjons studier samt kalibrerings studier. Valideringsstudier vil bli utført i løpet av våren, slik at begge produktene kan CE-merkes rundt midten av 2013. Selskapet har skaffet seg tilgang til både europeisk og amerikansk biomateriale og kliniske data, noe som muliggjør en omfattende validering av disse produktene på en kostnadseffektiv måte. CE-merking er et viktig skritt i produktutviklingen og åpner opp for full kommersialisering over hele Europa og enkelte andre steder. Dette muliggjør også etablering av disse produktene i USA og Kina som Laboratory Developed Test (LDT) i påvente av FDA og SFDA godkjenninger. Videre vil CE-merking og en verifisert prosess for regulatorisk FDA godkjenning av MCItect® sette DiaGenic i en betydelig bedre posisjon for å oppnå kommersielt attraktive partnerskap.

AMYtect™ studien som gjøres i samarbeid med GE Healthcare og Lunds Universitet går som planlagt. Interim analyse er planlagt til sommeren og resultater forventes å foreligge i 3. kvartal i år. Gitt positive resultatene fra denne studien, er det sannsynlig at DiaGenic vil inngå en langsiktig avtale for videre utvikling og kommersialisering av AMYtect™.

Forskning- og utviklingssamarbeid med farmasøytiske selskaper

Partner diskusjoner om ytterligere forskning og utvikling samarbeid med farmasøytiske selskaper er pågående. Industrien har vist størst interesse for DiaGenics MCItect® produkt. Som tidligere kommunisert, er DiaGenic primært fokusert på forsknings og utviklingssamarbeid der man ikke gir fra seg produktrettigheter, derfor forventes ikke betydelige inntekter fra fremtidige samarbeidsavtaler. Slike forskningssamarbeid vil imidlertid gi noen inntekter, og enda viktigere, muligheten til ytterligere å få bekreftet og etablert DiaGenics teknologi og produkter inn mot kritiske industriinteresser.

Parkinsons sykdom

DiaGenic har tidligere presentert en gensignatur som identifiserer Parkinsons sykdom (PD) med en test nøyaktighet på 88%. Gitt selskapets nåværende fokus på Alzheimers sykdom, vil videre produktutvikling relatert til Parkinsons sykdom være svært begrenset. DiaGenic vurderer muligheter for partnerskap eller salg av sine eiendeler knyttet til Parkinsons sykdom.



Framtidsutsikter

DiaGenics mål for de neste 12 månedene

- Sikre hensiktsmessig finansiering av selskapet
- Levere på nært forestående milepæler relatert til produkt utviklingen:
 - CE merking av nye ADtect® og MCItect® i Europa
 - Presentasjon av resultater fra den pågående studien med GE Healthcare som skal identifisere gen signaturer og en IVD test som korrelerer med amyloid PET billeddiagnostikk i hjernen
 - Pre IDE møte med FDA for å klargjøre kravene for regulatorisk godkjenning i USA
- Inngå ytterligere samarbeidsavtaler innen Alzheimers sykdom med store farmasøytiske selskap
- Proaktivt og i parallell, vurdere alternativer for strategisk utvikling som gir optimale aksjonærverdier etter at ovennevnte milepæler i produktporteføljen er oppnådd

NOK 18 millioner i likvider ved kvartalets slutt. Resultat før skatt for 4. kvartal 2012 på NOK -10,9 millioner sammenlignet med NOK -8,7 millioner i 4. kvartal 2011.

Sammenligningstall fra tilsvarende periode forrige år er vist i parentes.

I fjerde kvartal hadde DiaGenic driftsinntekter på TNOK 41 (TNOK 60) fra pilotsalg av ADtect® i Spania. Driftsinntekter i 2011 er i hovedsak knyttet til samarbeidsavtaler med farmasøytiske selskaper basert på oppnådde milepæler, som vil variere fra kvartal til kvartal. Forskningsstøtte utgjorde TNOK 503 (TNOK 1.570) i kvartalet og blir ført som en reduksjon av andre driftskostnader regnskapet. Driftskostnader etter fradrag for forskningsstøtte utgjorde TNOK 11.099 (TNOK 9.375) i fjerde kvartal. Forretningsaktivitetene i kvartalet har vært fokusert rundt strategi vurderinger og finansiering av selskapet, pågående produktutvikling og kliniske studier innen Alzheimers sykdom og diskusjoner om mulige forskningssamarbeid med farmasøytiske selskaper.

Hendelser etter balansedagen

Som et resultat av den strategiske beslutningen om å fokusere på produktutvikling innen Alzheimers sykdom, har DiaGenic avsluttet forskningsaktiviteter og tilhørende ansettelsesforhold som ligger utenfor fokus. Denne beslutningen vil redusere selskapets kostnadsbase med ca. MNOK 3 i 2013. DiaGenic's forskningsdirektør og en av gründerne i DiaGenic har akseptert å avslutte sitt ansettelsesforhold innen utgangen av juni 2013.

Totalresultat Inntekter og forskningsstøtte

DiaGenic hadde driftsinntekter på TNOK 41 (TNOK 60) i 4. kvartal og TNOK 126 (TNOK 3.095) for året som helhet. Driftsinntektene i 4. kvartal og hittil i år er knyttet til pilotsalg av ADtect® i Spania. Inntekter for året 2011 er i hovedsak knyttet til inntekter fra samarbeidsavtaler med farmasøytiske selskaper basert på oppnådde milepæler, som vil variere fra kvartal til kvartal. Forskningsstøtte nettoføres i regnskapet som en reduksjon av andre driftskostnader. I fjerde kvartal 2012

utgjorde forskningsstøtte TNOK 503 (TNOK 1.570) og TNOK 3.160 (TNOK 4.587) for 2013. Årsaken til redusert forskningsstøtte skyldes i hovedsak bortfall av SPIDIA midlene som var fullt ut utnyttet i tredje kvartal i 2012.

Driftskostnader

For fjerde kvartal 2012 utgjorde sum driftskostnader etter fradrag for offentlige tilskudd TNOK 11.099 (TNOK 9.375) og TNOK 42.078 (TNOK 40.116) for året som helhet. Av totale driftskostnader for 4. kvartal utgjorde lønn- og personalkost-

nader TNOK 5.430 (TNOK 6.872) og TNOK 25.216 (TNOK 23.643) for hele 2012. Lavere pensjonskostnader og en lavere bemanning i kvartalet sammenlignet med tilsvarende periode i 2011 hovedårsakene til reduserte personalkostnader i kvartalet. For året som helhet er hovedårsaken til økte personalkostnader knyttet til Erik Christensen sin avgang i andre kvartal 2012. Øvrige driftskostnader for fjerde kvartal utgjorde TNOK 4.649 (TNOK 2.036) og TNOK 14.727 (TNOK 13.372) for hele 2013. Forskjellen mellom 4. kvartal i 2012 sammenlignet med 4.

kvartal 2011 skyldes i hovedsak: redusert forskningsstøtte (som føres som en reduksjon av andre driftskostnader), engangskostnader i forbindelse med rekruttering, og reversering av en avsetning for blodprøver i fjerde kvartal 2011 som reduserte andre driftskostnader i 2011.

Finansiell stilling

Selskapet er med dagens planlagte aktiviteter finansiert for en periode på mindre enn ett år. Med nåværende kostnadsnivå og ingen inntekter, estimeres det med at selskapet er tomt for likvider i begynnelsen av mai 2013.

DiaGenic har evaluert både prosess og tidslinjer for regulatorisk godkjenning av produktene i Europa (CE merking) og USA (FDA godkjennelse). DiaGenic har sammen med sine rådgivere vurdert kapitalbehov og finansieringsalternativer. Basert på disse vurderingene mener DiaGenic at nært forestående CE merking av ADtect® og MCItect®, resultater fra AMYtect® og et pre IDE møte med FDA er kritiske milepæler for å skape aksjonærverdier i 2013. Kapitalbehovet for å nå disse milepælene og finansiere selskapet ut første kvartal 2014 er estimert til ca. MNOK 30. DiaGenic, sammen med finansiell rådgiver, er i dialog med eksisterende aksjonærer så vel som nye industrielle og institusjonelle investorer, med mål om å

gjennomføre en egenkapitalinnhenting. Indikativ størrelse er på emisjonen er MNOK 30. Styret og ledelsen i selskapet mener det er sannsynlig at finansiering lar seg gjennomføre innen selskapet er tomt for likvider, og har mottatt positive indikasjoner fra de største aksjonærene om deltakelse i en emisjon rundt dagens kursnivå.

Etter at finansiering av selskapet er gjennomført, vil derfor DiaGenic forfølge tre parallelle spor for å skape aksjonærverdier: (i) oppnå kommersielt meningsfylte partneravtaler knyttet til validerte produkter, (ii) tiltrekke ytterligere finansiering for en amerikansk FDA godkjenningsprosess internt uten å gi fra seg produktrettigheter, eller (iii) vurdere salg av selskapet på en verdivurdering som er attraktiv for aksjonærene. Styret har utarbeidet en plan for gjennomføring av denne strategien, og vil i nær framtid engasjere eksterne rådgivere til å lede og sikre kvalitet i disse prosessene.

Sum eiendeler var på TNOK 26.546 (TNOK 68.603) den 31. desember 2012, og av dette utgjorde omløpsmidler TNOK 24.277 (TNOK 65.010). Etter årlig test for verdifall av goodwill har selskapet besluttet å skrive ned goodwill balansen som var på TNOK 572. Likvider utgjorde størsteparten av omløpsmidlene og beløp seg til TNOK 18.446 (TNOK 58.859) ved utgangen av desember 2012. Samlet verdi av varelageret utgjorde den 31. desember

2012 TNOK 924 (TNOK 915).

Egenkapitalen var 31. desember 2012 på TNOK 13.483 (TNOK 54.975). Kortsiktig gjeld var 31. desember 2012 på TNOK 8.803 (TNOK 8.094) og pensjonsforpliktelser beløp seg til TNOK 4.261 (TNOK 3.867). Annen langsiktig gjeld ved utgangen av 4. kvartal 2012 utgjorde TNOK 0 (TNOK 3.768) og er knyttet til et lån fra Innovasjon Norge med hovedstol på TNOK 1.667. Lånet forfaller innen 12 måneder og er derfor klassifisert som kortsiktig gjeld.

Kontantstrømmer

For fjerde kvartal 2012 utgjorde kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter TNOK -7.890 (TNOK -5.435), og TNOK -37.644 (TNOK -37.877) for året som helhet. Resultat før skatt er hovedårsaken til forskjeller i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 4. kvartal 2012 sammenlignet med 4. kvartal 2011. Nedbetaling av langsiktig gjeld er relatert til nedbetaling av lån til Innovasjon Norge på TNOK 417 i kvartalet og TNOK 1.667 for hele 2012. Utgifter på TNOK 959 som direkte er knyttet til den pågående finansieringsprosessen er ført mot egenkapitalen og derav også en post under kontantstrøm fra finansiering. Selskapets likvider er plassert i bank og utgjorde 31. desember 2012 TNOK 18.446 (TNOK 58.859).

Egenkapital og antall aksjer

Med virkning fra 30. mai 2011 gjennomførte DiaGenic en spleis av selskapets aksjer i forholdet 10:1. Som en følge av spleisen ble totalt antall utestående aksjer i selskapet redusert fra 270.236.520 aksjer til 27.236.520 aksjer. Pålydende per aksje ble samtidig endret fra NOK 0,05 per aksje til NOK 0,50 per aksje.

Risikofaktorer

Informasjonen inkludert i denne rapporten inkluderer framtidsutsikter som beskriver aktiviteter, hendelser eller utvikling som selskapet forventer, planlegger, tror på eller antar vil inntreffe i fremtiden.

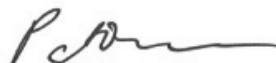
Disse utsagnene er basert på forutsetninger gjort av selskapet, og som er utenfor selskapets kontroll og avhengig av risikofaktorer og usikkerhetsmomenter. Selskapet er eksponert overfor et stort antall risikofaktorer inklusive, men ikke begrenset til, finansieringsrisiko, markedsaksept av selskapets produkter, nødvendig myndighetsgodkjennelse, klinisk effektivitet av selskapets produkter, og om legemiddelutviklingen til farmasøytiske selskaper lykkes. Selskapet kan mislykkes i å hente kapital til akseptable vilkår, eller ikke klare å hente inn kapital overhodet, noe som kan resultere i insolvens, konkurs eller avvikling av selskapet. Det henvises til årsrapporten for 2011 for ytterligere informasjon knyttet til risikofaktorer. Som et resultat

av overnevnte eller andre risikofaktorer kan virkelige hendelser og virkelig resultat avvike signifikant fra det som er indikert i forutseende utsagn. De viktigste risiko- og usikkerhetsfaktorene for de neste 6 månedene er knyttet til finansieringsrisiko relatert til behov for tilstrekkelig kapital for videre drift, fremskritt i produktutviklingen som tilgang til kliniske prøver og data, og studieresultater som havner innenfor gitte akseptkriterier.

Oslo, 14. februar 2013



Henrik Lund, Styreformann



Patrik Dahlen, Styrets nestleder



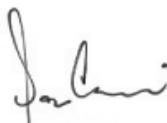
Ulrika Slån, Styremedlem



Tom Pike, Styremedlem



Ingrid Wiik, Styremedlem



Paul de Potocki, Administrerende Direktør

Regnskap - 4. kvartal 2012

Oppstilling over totalresultat

	Note	2012 Q4	2011 Q4	2012 1.1.-31.12.	2011 1.1.-31.12.
<i>(alle tall i hele NOK 1 000)</i>					
Driftsinntekter					
Andre driftsinntekter		41	60	126	3 095
Sum driftsinntekter		41	60	126	3 095
Driftskostnader					
Vareforbruk	4	223	245	667	2 140
Sum varekostnad		223	245	667	2 140
Driftskostnader					
Lønnskostnader		5 430	6 872	25 216	23 643
Avskrivninger		225	222	895	961
Nedskrivning	5	572	0	572	0
Andre driftskostnader		4 649	2 036	14 727	13 372
Sum andre driftskostnader		10 876	9 130	41 410	37 976
Sum driftskostnader		11 099	9 375	42 078	40 116
Driftsresultat		-11 057	-9 315	-41 951	-37 021
Finansinntekter		216	697	1 327	2 669
Finanskostnader		16	103	276	401
Netto finansinntekter/kostnader		200	595	1 051	2 268
Resultat før skatt		-10 857	-8 720	-40 901	-34 753
Skattekostnad		0	0	0	0
Periodens resultat		-10 857	-8 720	-40 901	-34 753
Annet totalresultat		0	0	0	0
Totalresultat		-10 857	-8 720	-40 901	-34 753
<i>Resultat pr. aksje (tall i NOK)</i>	6	<i>-0,40</i>	<i>-0,32</i>	<i>-1,51</i>	<i>-1,29</i>
<i>Utvannet resultat pr. aksje (tall i NOK)</i>	6	<i>-0,40</i>	<i>-0,32</i>	<i>-1,51</i>	<i>-1,29</i>

Oppstilling av finansiell stilling

	Note	2012	2011
(Tall i NOK 1.000)		31.12.	31.12.
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Goodwill	5	0	572
Programvare		553	888
Varige driftsmidler		1 716	2 133
Sum anleggsmidler		2 269	3 594
Omløpsmidler			
Varer	4	924	915
Kundefordringer		35	53
Andre fordringer		4 873	5 183
Likvider		18 446	58 859
Sum omløpsmidler		24 277	65 010
Sum eiendeler		26 546	68 603
Egenkapital og gjeld			
Egen4kapital			
Aksjekapital	2	13 512	13 512
Innskutt egenkapital	2	40 871	41 463
Periodens resultat		-40 901	0
Sum egenkapital		13 483	54 975
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelse		4 261	3 867
Sum avsetning for forpliktelser		4 261	3 867
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld		0	1 667
Sum annen langsiktig gjeld		0	1 667
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 812	1 689
Skyldige offentlige avgifter		1 832	1 554
Annen kortsiktig gjeld		5 159	4 851
Sum kortsiktig gjeld		8 803	8 094
Sum egenkapital og gjeld		26 546	68 603

Regnskap - 4. kvartal 2012

Oppstilling av kontantstrømmer

Note	2012	2011	2012	2011
(Tall i NOK 1.000)	Q4	Q4	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Likvider tilført/brukt på virksomheten				
Resultat før skattekostnad	-10 857	-8 720	-40 901	-34 753
Periodens betalte skatt	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger	225	222	895	961
Nedskrivninger på anleggsmidler	5 572	0	572	0
Virkelig verdi tildelte opsjoner	152	87	367	237
Tap ved salg av varige driftsmidler	0	0	0	0
Forskjell i pensjonskostnader og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-401	314	394	783
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld	741	480	132	-4 865
Endring i andre kortsiktige fordringer og gjeld	1 678	2 182	897	-241
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-7 890	-5 435	-37 644	-37 877
Likvider tilført/brukt på investeringer				
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-50	0	-143	-145
Netto kontantstrøm fra investeringer	-50	0	-143	-145
Likvider tilført/brukt på finansiering				
Innbetaling av egenkapital	-959	0	-959	-106
Innbetalinger ved opptak ny langsiktig gjeld	0	0	0	0
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-417	-2 101	-1 667	-1 852
Netto kontantstrøm fra finansiering	-1 376	-2 101	-2 626	-1 957
Netto endring i likvider i perioden	-9 316	-7 487	-40 413	-39 979
Konter og bankinnskudd	18 446	58 859	18 446	58 859

Oppstilling av endringer i egenkapital og antall aksjer

<i>(alle tall i NOK /antall)</i>	Note	Aksjekapital	Overkurs- fond	Innskutt annen EK	Annen egenkapital	Sum egenkapital	Antall aksjer
Pr. 1.1.2011		13 512	76 085	0	0	89 596	27 023 652
Virkelig verdi tildelte opsjoner		0	0	237	0	237	0
Transaksjonskostnader		0	-106	0	0	-106	0
Totalresultat 01.01.-31.12.2011		0	0	0	-34 753	-34 753	0
Pr. 31.12.2011		13 512	75 979	237	-34 753	54 975	27 023 652
Overføring av Totalresultat 2011		0	-34 516	-237	34 753	0	0
Transaksjonskostnader		0	-959	0	0	-959	0
Virkelig verdi tildelte opsjoner		0	0	367	0	367	0
Totalresultat 01.01.-31.12.2012		0	0	0	-40 901	-40 901	0
Pr. 31.12.2012		13 512	40 504	368	-40 901	13 483	27 023 652

Noter

Note 1: Presentasjon

Den finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Denne finansielle informasjonen bør leses sammen med årsregnskapet for året som endte 31. desember 2011, som er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards ("IFRS").

Regnskapsprinsippene og beregningsmetodene som er benyttet er konsistente med de som er benyttet i siste årsregnskap.

Utarbeidelse av delårsregnskapet krever at ledelsen gjør estimater og forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av inntekter, utgifter, eiendeler, gjeld og opplysninger om usikre forpliktelser på datoen for delårsregnskapet. Hvis slike estimater og forutsetninger, som er basert på ledelsens beste skjønn på tidspunktet for delårsregnskapet, i fremtiden avviker fra de faktiske forhold, vil de opprinnelige estimater og forutsetninger endres etter behov i den perioden hvor omstendigheten endres.

Note 2: Fortsatt drift

Delårsregnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift i henhold til "International Financial Reporting Standards". Delårsregnskapet inneholder derfor ingen justeringer for realisasjonsverdier og klassifisering av innregnede eiendeler, beløp og klassifisering av gjeld, og eventuelle andre justeringer som kan følge av at selskapet eventuelt ikke klarer å fortsette driften. Varige driftsmidler, lager og programvare er bokført til kostpris etter fradrag for akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Dersom forutsetningen om fortsatt drift ikke kan legges til grunn vil det kunne medføre justeringer av verdsettelsen og klassifisering av gjeld og eiendeler.

Selskapet er med dagens planlagte aktiviteter finansiert for en periode på mindre enn ett år. Med nåværende kostnadsnivå og ingen inntekter, estimeres det med at selskapet er tomt for likvider i begynnelsen av mai 2013.

DiaGenic har evaluert både prosess og tidslinjer for regulatorisk godkjenning av produktene i Europa (CE merking) og USA (FDA godkjenning). DiaGenic har sammen med sine rådgivere vurdert kapitalbehov og finansieringsalternativer. Basert på disse vurderingene mener DiaGenic at de nært forestående CE merking av ADtect® og MCItect®, resultater fra AMYtect® og et pre IDE møte med FDA er kritiske milepæler for å skape aksjonærverdier i 2013. Kapitalbehovet for å nå disse milepælene og finansiere selskapet ut første kvartal 2014 er estimert til ca. MNOK 30. DiaGenic, sammen med finansiell rådgiver, er i dialog med eksisterende aksjonærer så vel som nye industrielle og institusjonelle investorer, med mål om å gjennomføre en egenkapitalinnhenting. Indikativ størrelse er på emisjonen er MNOK 30. Styret og ledelsen i selskapet mener det er sannsynlig at finansiering lar seg gjennomføre innen selskapet er tomt for likvider, og har mottatt positive indikasjoner fra de største aksjonærene om deltagelse i en emisjon rundt dagens kursnivå.

Etter at finansiering av selskapet er gjennomført, vil derfor DiaGenic forfølge tre parallelle spor for å skape aksjonærverdier: (i) oppnå kommersielt meningsfylte partneravtaler knyttet til validerte produkter, (ii) tiltrekke ytterligere finansiering for en amerikansk FDA godkjennings prosess internt uten å gi fra seg produktrettigheter, eller (iii) vurdere salg av selskapet på en verddivurdering som er attraktiv for aksjonærene. Styret har utarbeidet en plan for gjennomføring av denne strategien, og vil i nær framtid engasjere eksterne rådgivere til å lede og sikre kvalitet i disse prosessene.

Styret bekrefter på dette grunnlag at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at delårsregnskapet er avlagt i henhold til denne forutsetning.

Note 3: Nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter i form av konsulenttjenester har funnet sted hittil i år men ikke i fjerde kvartal 2012. Transaksjonene i 2012, som er angitt under, er vurdert til ikke å være vesentlige.

Selskaper som har tilknytning til nærstående parter er gjennomført til markedsmessige vilkår, basert på prinsippet om armlengdes avstand.

Leverandør:	Nærstående part	Q4	Akk. pr. 31.12.12
Cornucopia AS	Henrik Lund	0	60 000
		0	60 000

Note 4: Varelager – tall i TNOK

	Q4 2012	Q4 2011
Ferdigvarer	924	915

Varelageret er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Varelageret er verdsatt til anskaffelseskost.

Note 5: Goodwill

Etter årlig test av verdifall er summen av vurderinger at goodwill bør nedskrives. Det er basert på utviklingsfasen selskapet befinner seg i og usikkerhet knyttet til estimering av fremtidige kontantstrømmer. Goodwill har derfor blitt nedskrevet per 31. desember 2012.

Note 6: Resultat pr. aksje

Tabellen viser endringene i antall aksjer i 2012.

	Ordinære aksjer
Antall utestående aksjer - 01.01.2012	27 023 652
Antall utestående aksjer - 31.12.2012	27 023 652
Gjennomsnittlig antall aksjer pr. 31.12.2012	27 023 652

Note 7: Aksjeopsjoner

Den 17. september 2012 tildelte styret i DiaGenic ASA 1 227 000 opsjoner til ansatte i DiaGenic med en innløsningskurs på NOK 3,25 per aksje, som er basert på markedskurs + 10%. Den 5. september 2011 tildelte styret i DiaGenic ASA 432.000 opsjoner til ansatte i DiaGenic med en innløsningskurs på NOK 6,00 per aksje. Alle opsjonene har en levetid på 4 år fra tildelingsdato og kan utøves etter 3 år.

	Innløsningskurs	Antall opsjoner
Sum utestående opsjoner pr. 01.01.2012	6,00	432 000
Utløpte opsjoner		-200 000
Tildelte opsjoner 17.09.2012	3,25	1 227 000
Sum utestående opsjoner pr. 31.12.2012		1 459 000

Note 8: Endringer i ledelsen

Erik Christensen valgte etter eget ønske å fratre sin stilling som administrerende direktør i DiaGenic med virkning fra 17. april 2012. Styreleder Henrik Lund gikk inn som midlertidig administrerende direktør i DiaGenic, og nestleder i styret Ingrid Wiik tok over styrelederrollen. En etterlønnssavtale for 12 måneder med fradrag for inntekt i ny stilling har blitt inngått mellom Erik Christensen og styret. Den 17. september tiltrådte Paul de Potocki som ny administrerende direktør i DiaGenic. Midlertidig administrerende direktør Henrik Lund gikk da tilbake i rollen som styreleder samtidig som midlertidig styreleder Ingrid Wiik gikk tilbake i rollen som styremedlem.

Note 9: Hendelser etter balansedagen

Ved dato for denne rapporten har det ikke funnet sted vesentlige hendelser etter kvartalets slutt som vil påvirke selskapets posisjon på balansedagen, eller vesentlige hendelser som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden.

