

ALLENEX AB (PUBL)

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2015

För perioden juli-september

- Nettoomsättningen för perioden blev 32,2 (32,4) Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden blev 5,1 (7,3) Mkr.
- Rörelsemarginalen för perioden blev 16 (22) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 3,6 (6,4) Mkr.
- Resultatet per aktie för perioden såväl före som efter utspädning var 0,03 (0,05) kr.

För perioden januari-september

- Nettoomsättningen för perioden blev 99,8 (94,5) Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden blev 15,1 (13,4) Mkr.
- Rörelsemarginalen för perioden blev 15 (14) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 9,5 (8,0) Mkr.
- Resultatet per aktie för perioden såväl före som efter utspädning var 0,08 (0,06) kr.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet och efter rapportperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden eller efter rapportperiodens utgång.

VD och koncernchef Anders Karlssons kommentar till tredje kvartalet 2015:

"Försäljning och lönsamhet fortsätter att öka ackumulerat för året och vi ser en förbättring av rörelsemarginalen, trots att vi har ett starkt tredje kvartal föregående år att jämföra oss mot. För de tre första kvartalen uppgår EBIT till 15 (14) procent, medan motsvarande siffror för tredje kvartalet uppgår till 16 (22) procent. Det är glädjande att se den starka utvecklingen i USA, där försäljningsökningen är genomgående för våra större produkter. Den fördjupade satsning på den amerikanska marknaden som inleddes under 2014 ger nu resultat i ökad försäljning. Vi ser med tillförsikt fram emot lanseringen av vår nya produkt QTYPE®, baserad på metodiken för realtids-PCR. Vårt produktkoncept presenterades senast i slutet av september på den stora HLA-typningskongressen för den amerikanska marknaden. Aktiv försäljning av QTYPE® beräknas under inledningen av 2016."

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Karlsson, VD, tel. 070-918 00 10 eller e-post: anders.karlsson@allenex.se

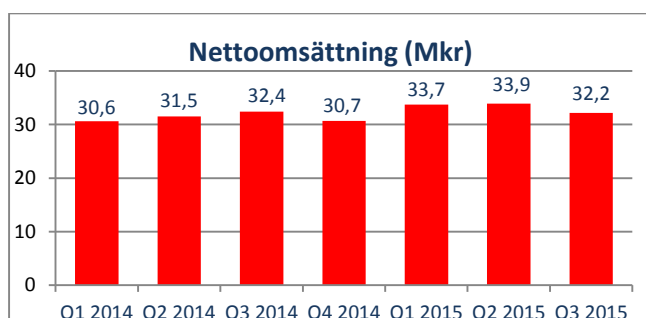
Yvonne Axelsson, CFO, tel. 08-508 939 72 eller e-post: yvonne.axelsson@allenex.se

KONCERNENS INRIKTNING

Allenex är ett Life science-bolag som utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer produkter för säkrare transplantationer av blodstamceller och organ på den globala marknaden. Allenex är noterat på NASDAQ Stockholm under Small Cap-bolag (ticker: ALNX). Sammanlagt arbetar 56 personer inom Allenex-koncernen.

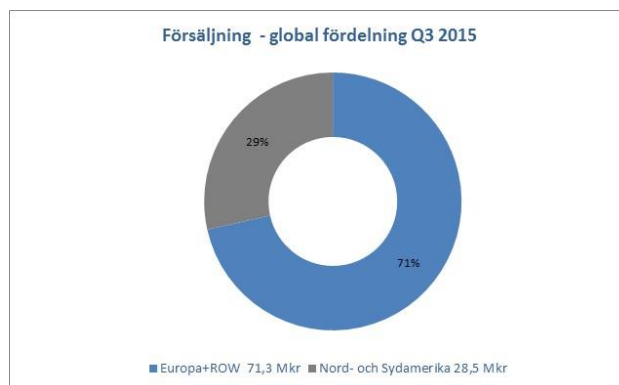
FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 32,2 (32,4) Mkr, vilket motsvarar en minskning med knappt en procent jämfört med motsvarande period föregående år. Bedömningen är att denna avvikelse förklaras av variabilitet mellan olika kvartal såväl i år som föregående år.



Nordamerika fortsätter att öka sin betydelse för koncernen. Andelen av Allenex totala försäljning under kvartalet var i Nordamerika 29 procent, medan motsvarande andel för tredje kvartalet 2014 var 22 procent. Det är framför allt nya kunder inom SBT-segmentet som driver tillväxten i denna region. Försäljningen i Nordamerika minskade dock under tredje kvartalet i lokal valuta (USD) med nio procent jämfört med samma period föregående år. Detta är dels en effekt av kundernas fördelning av inköp över året, dels en effekt av ett starkt tredje kvartal 2014. Ackumulerat för året (jan – sep) bibehålls i Nordamerika en positiv utveckling om nio procent i lokal valuta jämfört med samma period föregående år.

Försäljningen i Europa minskade med nio procent i lokal valuta jämfört med tredje kvartalet 2014, som var osedvanligt starkt. I Frankrike fortsätter försäljningen att öka, framför allt av traditionella SSP-produkter, där företagets lokala representant är knuten till en nationell upphandling. Tyskland visar en negativ utveckling för kvartalet med minus 16 procent jämfört med samma period 2014. Sedan tidigare har den transplantations-skandal som uppdagades under 2012 negativt påverkat donationsviljan i landet. Mellan 2011 och 2014 har antalet transplantationer i Tyskland med organ från avlidna donatorer minskat från 3 917 transplantationer till 2 989, en reduktion med 25 procent. Samtidigt sker i Tyskland en konsolidering av verksamheten till större laboratoriegrupper och en övergång till mer automatiserade tekniker som t.ex. SSO och SBT. Utvecklingsmarknaderna Indien och Kina visar under kvartalet lägre försäljning än föregående år.



Allenex produkter distribueras genom direkt försäljning med egen säljorganisation på utvalda huvudmarknader såsom USA, Tyskland och Norden, men även via lokala distributionspartners på andra marknader. Registreringsprocesser pågår för bolagets produkter i flertalet länder. Parallellt säkerställer bolaget att det finns starka lokala försäljningspartners/distributörer på dessa marknader. Detta har intensifierats i och med att konkurrenterna One Lambda och Life Technologies, som de senaste åren blivit uppköpta av Thermo Fischer, på vissa marknader nu väljer att konsolidera sin verksamhet till en distributör.

KUNDGRUPPER

Allenex kundgrupp utgörs till största del av laboratorier aktiva inom transplantationsdiagnostik. Det finns tre olika teknologier för HLA-typning (SSP, SSO och SBT), där den globalt vanligaste typningstekniken i volym räknat är SSO. De allra flesta laboratorier använder sig dock av SSP-typning, antingen som primär eller kompletterande teknik. Hur mycket som används av respektive metod beror främst på storleken av laboratoriet och dess grad av automatisering. De allra största använder sig idag främst av automatiserade lösningar (SBT och SSO) som basteknologi, medan de mindre laboratorierna i stor utsträckning föredrar SSP-typning. Valet av typningsteknologi är således en viktig parameter för kategorisering av kunder. Under de senaste åren har även två nya vidareutvecklade teknologier prövats. Det handlar dels om Next Generation Sequencing (NGS), som framför allt riktar sig mot laboratorier som genomför s.k. registrertypning, dels om realtids-PCR (också benämnt qPCR), som främst tar sikte på typning av avlidna donatorer vid organtransplantation. Dessa två tekniker används än så länge i begränsad skala, men beräknas öka i användning de kommande åren. NGS tros i första hand konkurrera med SSO och SBT, medan realtids-PCR främst bedöms komma att konkurrera med SSP och SSO.

Allenex arbetar med att tillgodose marknadens krav på automatiserade typningslösningar, dels via egen produktutveckling, dels via samarbete med andra företag. Sedan mitten av 2011 är Allenex exklusiv global distributör av HLA-typningsprodukten SBT Resolver™ med tillhörande programvaran Assign-SBT™ från australiensiska Conexio Genomics. SBT Resolver™ introducerades av Allenex under andra halvåret 2011. Detta avtal ger Allenex möjlighet att i större utsträckning bli en partner till de

stora, automatiserade laboratorier. Eftersom dessa i stor utsträckning strävar mot att ha samma leverantör för alla HLA-typningsprodukter ger avtalet en möjlighet till ökad införsäljning även av Allenex SSP-produkter. SBT Resolver[™] har introducerats till ett stort antal potentiella kunder. Efter en inledande demonstration genomför laboratoriet vanligtvis en oberoende jämförelse mot nuvarande produkt och därefter, om jämförelsen utfaller gynnsamt för Allenex, genomförs en noggrann validering innan man helt kan konvertera till SBT Resolver[™].

Valideringsprocessen kan vara relativt lång och tar vanligtvis mellan 6 och 15 månader. Vid periodens slut hade 42 laboratorier konverterat, helt eller delvis, till SBT Resolver[™] (23 i Nordamerika och 19 i Europa/Asien) och ett 20-tal laboratorier är i valideringsfas.

Nyligen sålde Abbott Laboratories rättigheterna till sin SBT-portfölj till det nederländska företaget GenDx, som från och med årsskiftet kommer att ta över tillverkning och distribution av dessa produkter. GenDx tros därmed kunna stärka sin produktportfölj i Europa genom att ta över nuvarande försäljning från Abbott. Här finns även möjligheter för Allenex att konvertera vissa centra till SBT Resolver[™]. Samtidigt ser Allenex stora möjligheter att genom detta leverantörskifte ytterligare öka sina marknadsandelar för SBT Resolver[™] i USA, där GenDx marknadspenetration är låg.

MARKNADSUTVECKLING

Traditionell SSP-typning är fortfarande en viktig teknik hos de allra flesta HLA-laboratorier globalt sett. Även om tekniken har funnits i 25 år ses fortfarande en stabil försäljning på de flesta marknader. Tekniken anpassas till nuvarande behov och denna flexibilitet gör att Allenex ser att den kommer fortsätta vara en viktig del av företags produktmix under överskådlig framtid. Trots detta finns naturligtvis utmaningar att möta och hantera. Framför allt ses dessa från mer automatiserade tekniker såsom SSO, SBT och realtids-PCR.

Allenex initiala strategi har varit att introducera SBT Resolver[™] hos de allra största och mest automatiserade HLA-laboratorierna i USA och Europa, för att sedan i en andra fas fokusera på att konvertera medelstora laboratorier från konkurrerande produkter. Ett antal av de största laboratorierna har en mycket hög volym då de genomför uppdragstester till nationella eller regionala typningsregister. Stora registertypningslaboratorier genomför årligen HLA-typning på fler än 5 000 individer och är noggranna i utvärderingen av en ny leverantör.

Framför allt i USA finns större laboratorier där SBT används för klinisk typning. Totalt använder cirka 70 av de 200 HLA-laboratorierna SBT-tekniken i klinisk verksamhet och av dessa har 23 laboratorier (ca 33 procent) hittills valt Allenex som SBT-leverantör. Av de 70 laboratorierna som använder SBT-tekniken genomför cirka 10 - 15 laboratorier årligen över 1 500 typningar vardera och ett fåtal även mer än så. Det är dessa laboratorier som Allenex initialt har valt att fokusera på då de har ett högt signalvärde som referenskund, vilket ses som viktigt i detta

segment. Bland dessa stora laboratorier har Allenex för närvarande fyra kunder. Inom Europa ses även en trend att större laboratorier eller konsortier av dessa blir mer aktiva. Framför allt gäller detta i Tyskland där några få riktigt stora laboratorier tar ett större grepp om typningsmarknaden. Där efterfrågas automatiserade lösningar som kan hantera stora volymer och Allenex har under året slutit ett avtal med ny stor tysk kund om att leverera reagenser för SBT-typning till detta laboratorium. Detta laboratorium är ett av de allra största inom HLA-typning i Europa och innebär inte bara ökade volymer utan är även ett välrenommerat referenscenter för Allenex.

Det distributionsavtal som finns mellan Conexio Genomics och Allenex dotterbolag Olerup SSP AB löper till och med april 2018. Avtalet med Conexio Genomics omfattar utöver distribution av SBT Resolver[™] med tillhörande programvaran Assign-SBT[™] även två nya produkter för Next Generation Sequencing (NGS), såväl avseende reagenser som avseende mjukvara. Vidare ingår Gamma Type[™], en produkt för typning av det så kallade Gamma-blocket, ett område som tidigare inte varit möjligt att analysera med traditionella metoder. Introduktionen av Gamma Type[™] påbörjades under första halvåret 2015 och NGS-portföljen är planerad att introduceras successivt under de kommande två åren. De nya produkterna kommer att tillföra Allenex ytterligare möjligheter att befästa sin ledande position inom området HLA-typning.

Inom området realtids-PCR finns idag en aktör på HLA-marknaden, Linkage Bioscience. Bolaget introducerade produkter för HLA-typning på den amerikanska marknaden för snart fem år sedan. Företagets produkter används idag på ett trettiotal laboratorier i USA, framför allt för typning av avlidna donatorer. Produktlinjen bygger på s.k. smält-kurv-teknologi.

PRODUKTUTVECKLING

Allenex SSP-produkter har idag en stark marknadsposition inom sitt teknologiområde. Produkterna uppdateras löpande och strategin är att erbjuda så kompletta lösningar som möjligt.

Under 2014 påbörjades ett aktivt arbete inom Allenex med utveckla en helt ny produktgrupp för HLA-typning baserad på metodiken för realtids-PCR (qPCR). Utgångspunkten för utvecklingsarbetet är den SSP-teknologi som idag är kärnan i Allenex produktutbud. Den nya produkten, QTYPE[®], skall i första hand inriktas på lågupplöst typning i samband med organtransplantationer samt vid typningar som antingen kräver enkel hantering och snabbt svar eller där det inte föreligger krav på högupplösande typning, exempelvis vid familjeutredning inför stamcellstransplantation. Allenex nya produkt bygger på hydrolyserande prober, s.k. TAQMAN[®]-teknologi, och skiljer sig från existerande produkter på marknaden. Denna teknik har en mängd betydelsefulla fördelar jämfört med smält-kurv-teknologin.

QTYPE[®] kommer initialt att konkurrera med traditionell SSP-typning där Allenex produkter redan idag finns samt med existerande realtidslösningar men även med SSO. Inom SSP räknar bolaget med att kunna utmana övriga leverantörer och ta

marknadsandelar. Även inom SSO, där One Lambda idag är dominerade, ses en stor möjlighet att erövra marknadsandelar. Vid transplantation av organ från avlidna donatorer är det av stor vikt att man snabbt kan genomföra en HLA-typning för att finna rätt mottagare. Realtids-PCR är en mer automatiserad metod som ger ett snabbare resultat med mindre andel manuellt arbete. En typning med hjälp av QTYPE[®] kommer att kunna genomföras på cirka en timma jämfört med traditionell SSP-typning där processen tar upp emot tre timmar. En SSO-typning är relativt långsam i detta sammanhang och tar 5-7 timmar att genomföra. Utöver organtransplantationer har metoden tillämpningar även vid andra sjukdomstillstånd.

QTYPE[®] introducerades i slutet av april på det europeiska HLA-mötet, EFI, i Geneve. I slutet av september presenterades QTYPE[®] även för den amerikanska marknaden på det motsvarande amerikanska HLA-mötet, ASHI, i Savannah, Georgia. Det är idag bedömningen att den nya produkten skall kunna generera försäljning under första kvartalet 2016.

Det sker även en kontinuerlig produktutveckling för att behålla positionen som marknadsledare inom SSP-tekniken. Allenex fortsätter utveckla nuvarande produktlinje för att säkerställa hög prestanda för SSP-typning. Bolaget ser även över lösningar anpassade till laboratorier som önskar SSP-teknik med möjlighet till ökad automatisering som kan användas som ett komplement till SSO- och SBT-teknikerna. Under 2012 introducerade Allenex Olerup SSP[®] Add-ons, ett komplement till de automatiserade teknikerna (SSO och SBT). Under 2014 introducerades ytterligare Olerup SSP[®]-produkter i syfte att möta kundbehov om en förbättrad HLA-typning med traditionell SSP-teknologi.

VIKTIGA HÄNDELSER I KONCERNEN

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Allenex förvärvar samtliga minoritetsposter i koncernen från SSP Primers AB. Köpeskilling för aktierna var totalt 20 Mkr, samt därutöver lösen av ett lån på 4 Mkr. 2014 års vinster i Olerup SSP AB och Olerup International AB kommer Allenex till del.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH FINANSIERING

Rörelseresultatet för första nio månaderna för koncernen uppgick till 15,1 (13,4) Mkr. Den försvagade svenska kronan har positivt påverkat intäkterna jämfört med föregående år genom att huvuddelen av dessa är i Euro och USD. Samtidigt har den svaga svenska kronan negativt påverkat kostnaderna för råvaror och förnödenheter då även inköp av dessa till största delen sker i dessa valutor.

Orealiserade valutavinster ingår i övriga kostnader och reducerar dessa med 2,0 (3,8) Mkr. Även finansiella poster förbättras av realiserad valutavinst med 0,8 (1,7) Mkr. Redan realiserade valutavinster ingår i övriga kostnader med 0,9 (0,6) Mkr.

Utgifter för utveckling av ny produkt har aktiverats med 10,0 (1,0) Mkr under året, vilket ger en utgående balans om 12,8 Mkr. Aktivering avser utvecklingen av QTYPE[®], en ny produkt för HLA-typning baserad på metodiken för realtids-PCR (qPCR).

Verksamheten finansieras med eget kapital och lån. Räntebärande skulder uppgick till 110,7 (92,8) Mkr. Soliditeten för koncernen uppgick till 58 (63) procent. Eget kapital för koncernen uppgick till 204,9 (216,1) Mkr, motsvarande 1,70 (1,80) kr per aktie. Eget kapital har minskat med 20,0 Mkr med anledning av förvärvet av samtliga minoritetsposter i koncernen samt ökat eget kapital med avstående av upplupen ränta om 1,0 Mkr. Likvida medel uppgick till 2,9 (8,8) Mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under de första nio månader uppgick till 13,3 (8,9) Mkr. Orealiserad valutavinst med 2,0 Mkr ingår i Justering för poster som inte ingår i kassaflödet. I posten investeringsverksamhet ingår investeringar i aktiverade tillgångar med 10,0 Mkr. I finansieringsverksamheten ingår förvärv av minoritetsposter med 20,0 Mkr med avdrag för skuld till SSP Primers AB om 14,0 Mkr, netto 6,0 Mkr samt nytt banklån om 10,0 Mkr, amortering på banklån med 4,5 Mkr samt lösen av skuld till SSP Primers AB om 4,0 Mkr.

Enligt ett avtal med SSP Primers AB har Allenex under första kvartalet förvärvat 9,0 procent av Olerup SSP AB, 1,9 procent av AbSorber AB, 25,0 procent av Olerup International AB samt 50,0 procent av Olerup Inc, USA. Genom överenskommelsen avstår SSP Primers AB från ytterligare krav på Allenex och övriga bolag i koncernen, bland annat avseende upplupna räntor. 2014 års vinster i Olerup SSP AB och Olerup International AB kommer till fullo Allenex till del. Skuld till SSP Primers AB avbetalas i tre rater om 4,0 Mkr (februari 2016), 5,0 Mkr (februari 2017) samt 5,0 Mkr (februari 2018). På utestående belopp löper en fast ränta om 3 procent som betalas årsvis i efterskott.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Allenex har sedan länge en väl etablerad verksamhet med välkända produkter inom området genomisk HLA-typning baserad på SSP-tekniken och med betydande marknadsandelar. Samtidigt finns här en marknadsrisk. Konkurrens från andra produ-

center, övergång till mer automatiserade typningsprocesser liksom nya teknologier kan medföra att bolaget får svårigheter att försvara sina marknadsandelar och marginaler.

Den operativa risken är främst knuten till bolagets förmåga att ständigt uppdatera sitt produktprogram och att producera kontinuerligt uppdaterade HLA-typningskit i den takt som marknaden efterfrågar.

Produkter som säljs och distribueras på basis av samarbetsavtal med andra företag ökar möjligheterna att stärka marknadspositionen och lönsamheten samtidigt som det innebär en ökad risk mot bakgrund av de åtaganden med avseende på resursinsatser och kostnader som följer av avtalen. Det finns en förväntan att främst SBT-produkterna från det australienska bolaget Conexio Genomics ska uppnå en betydande försäljning. Samtidigt finns här en betydande konkurrens och marknadsrisk. Förmågan att leverera rätt kvalitet i rätt tid är av såväl kortsiktig som långsiktig betydelse för verksamheten. Om samarbetspartnern inte förmår leverera på grund av exempelvis avbrott i produktionen kan detta i väsentlig utsträckning påverka försäljningen negativt. Allenex har ett åtagande om miniminivå på inköp från Conexio.

Transplantationstestet XM-ONE[®] är främst förankrat som en forskningsprodukt för större centra. Arbete pågår med att få produkten etablerad i bred klinisk användning. Detta har visat sig ta längre tid än tidigare planerat och det finns en risk att produkten inte når den förväntade framgången. Detta kan i sin tur få ytterligare negativa effekter på värdet av immateriella och andra tillgångar. XM-ONE[®] är än så länge i stort sett ensam inom sitt område och har ett betydande patentskydd. Det pågår samtidigt arbete hos bolagets konkurrenter med att etablera likartade testmetoder. Det finns därmed en risk att bolagets konkurrenter kan komma att utmana den ställning som XM-ONE[®] har på marknaden.

Allenexkoncernen har en betydande exponering mot valutakursändringar. Denna uppstår genom att huvuddelen av intäkterna är i Euro och USD samtidigt som kostnaderna till del är i SEK. Detta medför en valutarisk för verksamheten. Allenex använder sig inte av valutasäkring.

För koncernen är det av allra högsta betydelse att attrahera och behålla kvalificerad personal för utveckling, produktion, marknadsföring, försäljning, logistik och administration.

Värdet på verksamheten är delvis beroende av förmågan att er hålla och försvara patent, andra immateriella rättigheter samt specifik kunskap. Patentskyddet för medicinska, medicintekniska och biotekniska produkter kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Patent måste vanligtvis sökas och upprätthållas i flera olika jurisdiktioner. Även utfärdade patent kan bestridas, ogiltigförklaras och kringgås. Detta kan leda till att Allenex och dess dotterbolags patentskydd upphör eller kortas ned i tid, vilket i sin tur kan leda till att man inte kan förhindra att konkurrenter marknadsför liknande produkter. Den osäkerhet som är förknippad med patent och som följer av patenttvister och andra processer kan ha

negativ inverkan på Allenex och dess dotterbolags konkurrensförmåga vilket kan få en negativ inverkan på Allenex och dess dotterbolags verksamhet.

Både kliniska prövningar samt marknadsföring och försäljning av produkter medför en betydande risk vad gäller produktansvar. När så bedöms lämpligt tecknas produktansvarsförsäkringar. Inga garantier kan dock ges för att försäkringar kommer att täcka framtida anspråk mot Allenex eller dess dotterbolag.

Koncernen är i vissa fall beroende av godkännande genom kliniska prövningar eller myndighetsbeslut. Inga garantier kan lämnas för att tillräckliga resultat kan uppnås vid sådana prövningar, inte heller för att nödvändiga regulatoriska godkännanden erhålls.

Koncernens kundrelationer är stabila och långsiktiga, med historiskt låga kreditförluster. Kreditbedömning görs av nya kunder. Kreditrisken bedöms i nuläget som låg men en förändring i negativ riktning kan påverka bolagets resultat och finansiella ställning.

Delar av finansieringen har skett till rörlig ränta varför stigande låneräntor kan leda till försämrad avkastning för bolaget, vilket i sin tur kan påverka bolagets resultat och finansiella ställning.

Det är bedömningen utifrån nu kända förhållanden att koncernen har erforderlig likviditet för att bedriva verksamheten enligt nuvarande planer. Det finns en risk att marknadsförutsättningar och försäljning utvecklas i negativ riktning, vilket även kan innebära negativ inverkan på likviditeten. Koncernens framtida möjlighet att refinansiera förfallande lån kan påverkas negativt av dels koncernens utveckling, dels de allmänna förutsättningarna på finansmarknaden.

Bolagets likvida medel placeras i likvida tillgångar med låg kreditrisk.

Inga väsentliga förändringar har gjorts i riskbedömningar jämfört med årsredovisningen för 2014, sid 23-24.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Allenex finansiella instrument består av kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader och räntebärande skulder. Skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta. Skulder till aktieägare och SSP Primers AB löper med fast ränta som i allt väsentligt bedöms motsvara aktuell marknadsränta. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. De verkliga värdena på samtliga finansiella instrument bedöms approximativt motsvara bokförda värden. Allenex har inte nettoredovisat några finansiella tillgångar och skulder och har inte några avtal som tillåter kvittning.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i not 10 i årsredovisningen för 2014. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under perioden.

MODERBOLAG

Intäkterna för perioden uppgick till 2,1 (2,1) Mkr. Rörelseresultatet under perioden uppgick till -10,0 (-10,3) Mkr. Bolaget koncerninterna långfristiga fordringar uppgick till 160,4 (99,9) Mkr. Likvida medel uppgick till 0,5 (0,4) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12,1 (-9,7) Mkr. Antal anställda var 4 (4) vid utgången av perioden Mkr.

AKTIEN OCH ÄGARE

STÖRSTA ÄGARE 2015-09-30	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL %
Midroc Invest AB	43 678 850	36,3
FastPartner AB (publ)	38 886 307	32,3
Xenella Holding AB *)	11 174 755	9,3
Handelsbanken Liv **)	6 842 887	5,7
Avanza Pension	1 784 290	1,5
Handelsbanken fonder	573 813	0,5
Övriga	17 347 546	14,4
	120 288 448	100,0

*) Xenella Holding AB är gemensamt ägt av Midroc Invest AB och FastPartner AB (publ).

**) Mannersons Fastigheter ABs innehav är per den 14 april 2015 överflyttat till Handelsbanken Liv.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allenex tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU och den svenska Årsredovisningslagen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen för koncernen och enligt Årsredovisningslagen för moderbolaget. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké: 25 februari 2016

Delårsrapport januari-mars: 19 maj 2016

Allenex årsstämma: 19 maj 2016

Årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 19 maj 2016. Aktieägare som önskar få ärende behandlat på stämman kan skriftligen begära detta hos bolaget. Sådan begäran om behandling av ärende skickas till Allenex (publ), Att: Årsstämma 2016, Box 122 83, 102 27 Stockholm alt arsstamma@allenex.se, och måste inkomma till bolaget senast den 10 april 2016, eller i så god tid att ärendet, om så krävs, kan upptas i kallelsen till stämman.

Stockholm den 27 november 2015

Anders Karlsson
Verkställande direktör

Informationen är sådan som Allenex AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Denna rapport och tidigare finansiella rapporter finns även på www.allenex.com

Denna information lämnades för offentliggörande den 27 november 2015 kl. 08.30
--

Revisorernas granskningsrapport

Allenex AB (publ), org.nr 556543-6127

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Allenex AB (publ) per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 november 2015

Ernst & Young AB

Erik Åström
Auktoriserad revisor

Rapport över totalresultat för koncernen

	2015	2014	2015	2014	2014
Belopp i Tkr	JULI-SEPT	JULI-SEPT	JAN-SEPT	JAN-SEPT	JAN-DEC
Nettoomsättning	32 248	32 439	99 799	94 521	125 216
Förändring av lager	1 753	-1 272	1 884	-417	5 384
Aktiverat arbete för egen räkning	531	996	1 630	996	711
Övriga intäkter	902	1 006	2 765	3 154	4 209
	35 434	33 169	106 078	98 254	135 520
Råvaror och förnödenheter	-6 246	-6 053	-21 724	-18 613	-26 169
Övriga kostnader	-12 110	-10 043	-30 168	-30 769	-38 850
Kostnad för ersättningar till anställda	-10 981	-9 055	-36 010	-33 600	-45 161
Avskrivningar	-1 040	-756	-3 081	-1 837	-2 450
<i>Rörelseresultat</i>	5 057	7 262	15 095	13 435	22 890
Övriga finansiella kostnader och intäkter	-1 550	-281	-3 709	-2 831	-2 520
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	3 507	6 981	11 386	10 604	20 370
Skatt	63	-590	-1 900	-2 567	-5 182
<i>Periodens resultat</i>	3 570	6 391	9 486	8 037	15 188
<i>Periodens övriga totalresultat</i>					
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>	-	-	-	-	-
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>	-	-	-	-	-
Periodens omräkningsdifferenser	-380	-4 102	-6 069	-4 031	-6 850
<i>Totalresultat för perioden</i>	3 190	2 289	3 416	4 006	8 338
Resultat för perioden hänförligt till:					
Ägare till moderföretaget	3 570	5 823	9 486	7 039	12 918
Innehav utan bestämmande inflytande	0	568	0	998	2 270
Totalresultat för perioden hänförligt till:					
Ägare till moderföretaget	3 190	3 857	3 416	5 256	10 228
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-1 568	0	-1 250	-1 890
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	0,03	0,05	0,08	0,06	0,11
Antal utestående aktier i genomsnitt före/efter utspädning	120 288 448	120 288 448	120 288 448	120 288 448	120 288 448
Antal aktier vid periodens slut	120 288 448	120 288 448	120 288 448	120 288 448	120 288 448

Rapport över finansiell ställning för koncernen

	2015	2014	2014
Belopp i Tkr	30 SEPT	30 SEPT	31 DEC
Tillgångar			
Goodwill	215 187	215 000	215 272
Övriga immateriella anläggningstillgångar	72 449	63 219	64 776
Materiella anläggningstillgångar	3 583	3 302	3 278
Uppskjuten skattefordran	4 287	5 654	4 170
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>295 507</i>	<i>287 175</i>	<i>287 496</i>
Varulager	39 580	32 396	38 106
Kortfristiga fordringar	16 430	14 599	17 002
Likvida medel	2 903	8 836	7 323
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>58 913</i>	<i>55 831</i>	<i>62 431</i>
<i>Summa tillgångar</i>	<i>354 419</i>	<i>343 006</i>	<i>349 927</i>
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	204 926	216 148	220 480
Räntebärande långfristiga skulder	89 000	72 712	71 324
Uppskjutna skatteskulder	15 985	13 407	14 321
Räntebärande kortfristiga skulder	21 685	20 042	20 923
Ej räntebärande kortfristiga skulder	22 823	20 697	22 879
<i>Summa eget kapital och skulder</i>	<i>354 419</i>	<i>343 006</i>	<i>349 927</i>

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

	2015	2014	2014
Belopp i Tkr	30 SEPT	30 SEPT	31 DEC
Belopp vid årets ingång	220 480	215 859	215 859
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande		-3 717	-3 717
Förvärv av minoritetsandelar i dotterbolagen	-18 970	-	-
Periodens totalresultat	3 416	4 006	8 338
<i>Belopp vid periodens utgång</i>	<i>204 926</i>	<i>216 148</i>	<i>220 480</i>
Varav hänförligt till:			
Ägare till moderföretaget	204 926	226 238	231 210
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-10 090	-10 730

Rapport över kassaflöden för koncernen

	2015	2014	2014
Belopp i Tkr	JAN-SEP	JAN-SEPT	JAN-DEC
Rörelseresultat	15 095	13 435	22 890
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 061	-2 003	-3 832
Finansiella poster	-1 765	-2 365	-3 012
Betalda inkomstskatter	-1 101	-118	-504
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	<i>13 290</i>	<i>8 949</i>	<i>15 542</i>
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-1 039	-2 663	-6 950
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-3 391	1 231	1 072
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 377	862	802
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>11 237</i>	<i>8 379</i>	<i>10 466</i>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 093	-1 250	-3 235
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 500	-8 217	-9 717
<i>Periodens kassaflöde</i>	<i>-4 356</i>	<i>-1 088</i>	<i>-2 486</i>
Likvida medel vid årets början	7 323	10 046	10 046
Kursdifferens i likvida medel	-64	-122	-237
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	<i>2 903</i>	<i>8 836</i>	<i>7 323</i>

¹⁾ I posten investeringsverksamhet ingår investeringar i aktiverade tillgångar med 10,0 Mkr. I Finansieringsverksamhet ingår förvärv av minoritetsposter med 20 Mkr med avdrag för skuld till SSP Primers om 14 Mkr, netto 6 Mkr samt nytt banklån om 10 Mkr, amortering med 4,5 Mkr samt lösen av lån med 4 Mkr till SSP Primers AB.

Resultaträkning för moderbolaget

	2015	2014	2014
Belopp i Tkr	JAN-SEP	JAN-SEPT	JAN-DEC
Intäkter	2 062	2 062	2 749
Övriga externa kostnader	-6 179	-5 437	-7 738
Personalkostnader	-5 821	-6 838	-7 958
Avskrivningar	-83	-81	-109
Rörelseresultat	-10 021	-10 294	-13 056
Övriga finansiella kostnader och intäkter	-1 488	-228	-778
Resultat efter finansiella poster	-11 509	-10 522	-13 834
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag	-	-	38 355
Lämnade koncernbidrag	-	-	-17 158
Resultat före skatt	-11 509	-10 522	7 363
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-11 509	-10 522	7 363
Moderbolagets rapport över totalresultat			
Periodens resultat	-11 509	-10 522	7 363
Periodens övriga totalresultat	-	-	-
Totalresultat för perioden	-11 509	-10 522	7 363

Balansräkning för moderbolaget

	2015	2014
Belopp i Tkr	30 SEPT	31 DEC
Tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	113	150
Andelar i koncernbolag	77 378	57 378
Långfristiga koncerninterna fordringar	160 405	96 003
Uppskjuten skattefordran	1 626	1 626
Summa anläggningstillgångar	239 522	155 157
Kortfristiga fordringar	11 511	73 944
Kassa och bank	481	91
Summa omsättningstillgångar	11 992	74 035
Summa tillgångar	251 514	229 192
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	153 634	165 143
Långfristiga skulder	30 000	19 609
Kortfristiga skulder	67 880	44 440
Summa eget kapital och skulder	251 514	229 192
Förändring av eget kapital, moderbolag		
Belopp vid periodens ingång	165 413	157 780
Periodens resultat	-11 509	7 363
Belopp vid periodens utgång	153 634	165 143

Nyckeltal koncernen

	2015	2014
	JAN-SEP	JAN-SEPT
Nettoomsättning, Tkr	99 799	94 521
Rörelseresultat, Tkr	15 095	13 435
Resultat efter skatt, Tkr	9 486	8 037
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	0,08	0,06
Eget kapital per aktie, kr	1,70	1,80
Soliditet, %	58	63
Avkastning på eget kapital, %	5	3
Medelantal anställda	56	55
Antal utestående aktier vid periodens utgång	120 288 448	120 288 448
Antal utestående aktier i genomsnitt	120 288 448	120 288 448
Börskurs vid periodens slut, kr	2,12	1,93
Börsvärde, Tkr	255 012	232 157

Definitioner:

Resultat per aktie	Resultat efter skatt hänförligt till ägare till moderföretaget dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.
Soliditet	Eget kapital vid periodens utgång i förhållande till balansomslutningen.
Avkastning på eget kapital	Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare.
Rörelsemarginal	Resultat före finansiella poster dividerat med nettoomsättning

För mer utförlig ordlista, se årsredovisning 2014 sidan 63

Bolag i Allenexkoncernen

PRODUKTIONS- OCH FOU- BOLAG



Olerup SSP AB är världsledande på att ta fram kit för genomisk HLA-typning baserad på SSP-tekniken. Produkten används inför transplantationer för att matcha donator med mottagare. Bättre matchning minskar risken för komplikationer till följd av transplantationen. HLA-typning är standard vid hematopoetisk stamcellstransplantation (benmärgstransplantation) men används också vid organtransplantationer (njure, lunga, hjärta med flera). Olerup SSP har sedan 2011 ett exklusivt globalt (exkl. Australien, Nya Zeeland och Taiwan) avtal med Conexio Genomics, Perth, Australien. Avtalet gäller till april 2018. Allenex ägarandel i Olerup SSP är 100 procent. För mer information besök www.olerup-ssp.com



AbSorber AB utvecklar produkter som ökar möjligheterna att genomföra mer framgångsrika transplantationer. AbSorbers transplantationstest XM-ONE® påvisar antikroppar av betydelse för avstötningsreaktioner. I bolagets forskningsportfölj finns även en patenterad ABO-kolonn för transplantation mellan personer med olika blodgrupp och en ABO-diagnostik som mäter förekomst av blodgruppsantikroppar. Allenex ägarandel i AbSorber är 100 procent. För mer information besök www.absorber.se

FÖRSÄLJNINGS- OCH DISTRIBUTIONSBOLAG



Olerup GmbH i Wien, Österrike, ansvarar för försäljning, distribution och logistik i Europa och övriga världen exkluderat Nord-, Mellan- och Sydamerika samt Norden. Försäljningen omfattar Olerup SSPs produkter inom HLA-typning och AbSorbers transplantationstest XM-ONE®. Vidare säljer och distribuerar bolaget sedan halvårsskiftet 2011 produkter från Conexio Genomics. Försäljningen sker genom egna säljare i Tyskland, Österrike, Belgien, Holland samt Slovenien. På övriga marknader sker försäljningen genom distributörer. Allenex ägarandel i Olerup GmbH är 100 procent. För mer information besök www.olerup.com



Olerup Inc. med säte i West Chester, PA, USA, ansvarar på de amerikanska marknaderna för försäljning, distribution och logistik av Olerup SSPs och AbSorbers produkter. Vidare säljer och distribuerar bolaget sedan halvårsskiftet 2011 produkter från Conexio Genomics. I USA har bolaget en egen säljorganisation, medan försäljningen i Kanada samt Mellan- och Sydamerika hanteras via distributörer. Allenex ägarandel i Olerup Inc är 100 procent. För mer information besök www.olerup.com