

ALLENEX AB (PUBL)

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2015

### För perioden oktober-december

- Nettoomsättningen för perioden blev 34,7 (30,7) Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden blev 9,1 (9,5) Mkr.
- Rörelsemarginalen för perioden blev 26 (31) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 5,6 (7,2) Mkr.
- Resultatet per aktie för perioden såväl före som efter utspädning var 0,05 (0,05) kr.

### För perioden januari-december

- Nettoomsättningen för perioden blev 134,5 (125,2) Mkr.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden blev 24,2 (22,9) Mkr.
- Rörelsemarginalen för perioden blev 18 (18) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 15,1 (15,2) Mkr.
- Resultatet per aktie för perioden såväl före som efter utspädning var 0,13 (0,11) kr.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2015.

### Väsentliga händelser under fjärde kvartalet:

- CareDx, Inc, noterat Nasdaq Global Market, USA, lämnade den 16 december 2015 ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Allenex AB att förvärva samtliga utestående aktier i bolaget. Styrelsen i Allenex rekommenderade enhälligt aktieägarna att acceptera det offentliga uppköpserbjudandet.

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång:

- CareDx, Inc offentliggjorde justerade villkor i sitt erbjudande till samtliga aktieägare. Styrelsens rekommendation kvarstår.

### VD och koncernchef Anders Karlssons kommentar till 2015:

*"Vi fortsätter vår starka tillväxt i USA under hela 2015. Försäljningen ökar för samtliga våra större produkter, men är speciellt stark för produkterna inom sekvensbaserad typning, SBT. Vi har under året knutit flera stora och värdefulla centra till oss i USA inom detta segment. För helåret uppgår EBIT till 18 (18) procent efter ett starkt avslutande fjärde kvartal, såväl försäljnings- som lönsamhetsmässigt. Vi ser med tillförsikt fram emot lanseringen av vår nya produkt QTYPE®, baserad på metodiken för realtids-PCR. Aktiv försäljning av QTYPE® beräknas under första halvåret av 2016."*

För ytterligare information, vänligen kontakta:

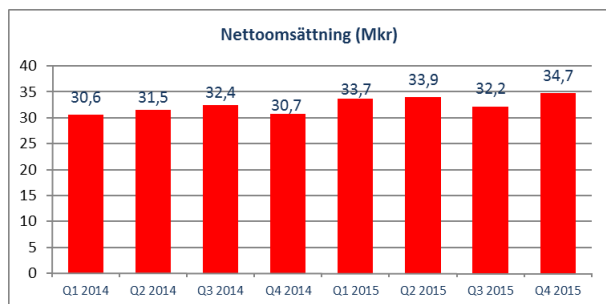
Anders Karlsson, VD, tel. 070-918 00 10 eller e-post: anders.karlsson@allenex.se

## 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 57 personer inom Allenex-koncernen.

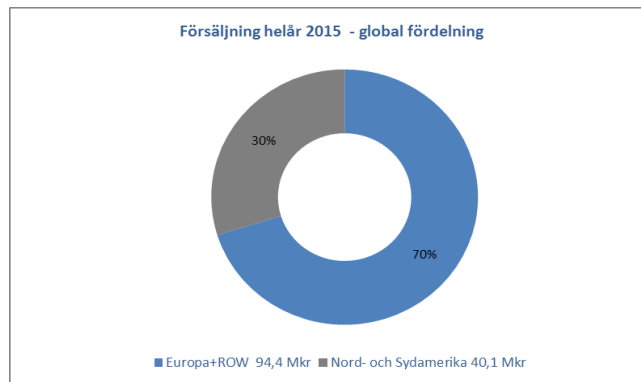
## FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 34,7 (30,7) Mkr, vilket motsvarar en ökning med 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år.



Nordamerika fortsätter att öka sin betydelse för koncernen med en total försäljning för helåret om 30 procent, medan motsvarande andel för helåret 2014 var 23 procent. Det är framför allt nya kunder inom SBT-segmentet, där tre nya kunder adderades under kvartalet, som driver tillväxten i denna region. Även en positiv utveckling av SSP-försäljningen i regionen kan noteras. Försäljningen i Nordamerika ökade under fjärde kvartalet i lokal valuta (USD) med 19 procent jämfört med samma period föregående år

Försäljningen i Europa minskade med sju procent i lokal valuta jämfört med helåret 2014. 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 helåret med minus 15 procent jämfört med helåret 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 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. Dock har den negativa försäljningsutvecklingen i Tyskland avstannat under det senaste kvartalet. 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 Scientific, 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. registertypning, 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 laboratorierna. 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™ (26 i Nordamerika och 20 i Europa/Asien) och ett 10-tal laboratorier är i valideringsfas.

Nyligen sålde Abbott Laboratories rättigheterna till sin SBT-portfölj till det nederländska företaget GenDx, som från och med januari 2016 tagit 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 26 laboratorier (ca 37 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 en 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), avseende såväl reagenser som 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 att 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-teknologi.

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/Thermo Fischer Scientific 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 auto-

matiserad 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 halvåret 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 har till fullo kommit 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 under fjärde kvartalet

- CareDx, Inc, noterat på Nasdaq Global Market, USA, lämnade den 16 december ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Allenex AB att förvärva samtliga utestående aktier i bolaget. Styrelsen för Allenex rekommenderade enhälligt innehavare av aktier att acceptera det offentliga uppköpserbjudandet.

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- CareDx, Inc offentliggjorde justerade villkor i sitt rekommenderade erbjudande till samtliga aktieägare.

## FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH FINANSIERING

Rörelseresultatet för året för koncernen uppgick till 24,2 (22,9) 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 4,6 (6,3) Mkr. Även finansiella poster förbättras av orealiserad valutavinst med 0,7 (3,4) Mkr. Redan realiserade valutavinster ingår i övriga kostnader med 0,8 (0,2) Mkr.

Utgifter för utveckling av ny produkt har aktiverats med 12,8 (2,8) Mkr under året, vilket ger en utgående balans om 15,6 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 109,0 (92,2) Mkr. Soliditeten för koncernen uppgick till 58 (63) procent. Eget kapital för koncernen uppgick till 209,5 (220,5) Mkr, motsvarande 1,74 (1,83) 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 4,3 (7,3) Mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under året uppgick till 14,7 (10,5) Mkr. I posten investeringsverksamhet ingår investeringar i aktiverade tillgångar med 12,8 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. Nytt lån till FastPartner AB om 2,0 Mkr samt nytt banklån om 10,0 Mkr, amortering på banklån med 6,0 Mkr samt netto utbetalt till SSP Primers AB 10,0 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 har till fullo kommit Allenex till del. Resterande 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.

För att täcka investeringkostnader i utvecklingsprojekt för realtids-PCR samt avbetalning för köp av minoritetsaktiepost finns en överenskommelse med huvudägare om bryggglån för verksamheten i Q1 2016.

## 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. Sam-

tidigt finns här en marknadsrisk. Konkurrens från andra producenter, 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 samarbets-avtal 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.

Under 2014 och 2015 har betydande utvecklingsarbete lagts ner på den nya produkten QTYPE® baserad på metoden för realtids-PCR. Det finns en förväntan att produkten successivt skall uppnå en betydande försäljning. Det finns en risk att detta tar längre tid än tidigare planerat och att produkten inte når den förväntade framgången. Detta kan i sin tur få negativa effekter på värdet av immateriella och andra tillgångar.

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 marknadsförutsättning 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 netto redovisat 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 året uppgick till 2,7 (2,7) Mkr. Rörelseresultatet under året uppgick till -13,8 (-13,1) Mkr. Bolagets koncerninterna långfristiga fordringar uppgick till 159,7 (96,0) Mkr. Likvida medel uppgick till 2,1 (0,1) Mkr. Antal anställda var 4 (4) vid utgången av perioden Mkr.

## AKTIEN OCH ÄGARE

STÖRSTA ÄGARE 2015-12-31	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	3 434 206	2,9
Nordnet	1 824 408	1,5
Övriga	14 447 035	12,0
	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

## OFFENTLIGT UPPKÖPSERBJUDANDE

Det amerikanska diagnostikbolaget CareDx, Inc har den 16 december 2015 lagt ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Allenex AB att förvärva samtliga utestående aktier. Bolagets huvudaktieägare Midroc Invest AB, FastPartner AB (publ) och Xenella Holding AB, som kontrollerar cirka 78 procent av antalet aktier, har förbundit sig att acceptera erbjudandet. Styrelsen i Allenex har enhälligt rekommenderat Allenex aktieägare att acceptera erbjudandet.

CareDx, Inc har i februari 2016 offentliggjort justerade villkor i sitt rekommenderade erbjudande till samtliga aktieägare. Även de justerade villkoren rekommenderas enhälligt av Allenex styrelse.

Om erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att CareDx blir ägare till mer än 90 procent av det totala antal aktier i Allenex, avser CareDx att påkalla tvångsinlösen av det resterande antalet aktier i enlighet med tillämpliga regler i aktiebolagslagen (2005:551) samt att verka för att aktien avnoteras från NASDAQ Stockholm.

## 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

Årsredovisning 2015 publiceras på Allenex hemsida 22 april

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](mailto: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 25 februari 2016

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](http://www.allenex.com)

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information lämnades för offentliggörande den 25 februari 2016 kl. 14.00
--

## Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

	2015	2014	2015	2014
Belopp i Tkr	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning	34 749	30 695	134 548	125 216
Förändring av lager	2 208	5 801	4 092	5 384
Aktiverat arbete för egen räkning	724	0	2 354	711
Övriga intäkter	716	770	3 481	4 209
	38 397	37 266	144 475	135 520
Råvaror och förnödenheter	-7 548	-7 556	-29 272	-26 169
Övriga kostnader	-8 155	-8 080	-38 323	-38 850
Kostnad för ersättningar till anställda	-12 572	-11 562	-48 582	-45 161
Avskrivningar	-1 049	-613	-4 130	-2 450
<i>Rörelseresultat</i>	9 073	9 455	24 168	22 890
Övriga finansiella kostnader och intäkter	-1 532	311	-5 241	-2 520
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	7 541	9 766	18 927	20 370
Skatt	-1 895	-2 615	-3 795	-5 182
<i>Periodens resultat</i>	5 646	7 151	15 132	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	-1 070	-2 820	-7 139	-6 850
<i>Totalresultat för perioden</i>	4 576	4 331	7 993	8 338
Resultat för perioden hänförligt till:				
Ägare till moderföretaget	5 646	5 878	15 132	12 918
Innehav utan bestämmande inflytande	-	1 273	-	2 270
Totalresultat för perioden hänförligt till:				
Ägare till moderföretaget	4 576	4 972	7 993	10 228
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-641	-	-1 890
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	0,05	0,05	0,13	0,11
Antal utestående aktier i genomsnitt före/efter utspädning	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



### Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

	2015	2014
Belopp i Tkr	31 DEC	31 DEC
Tillgångar		
Goodwill	214 962	215 272
Övriga immateriella anläggningstillgångar	74 340	64 776
Materiella anläggningstillgångar	3 481	3 278
Uppskjuten skattefordran	2 935	4 170
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>295 718</i>	<i>287 496</i>
Varulager	41 269	38 106
Kortfristiga fordringar	18 593	17 002
Likvida medel	4 294	7 323
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>64 156</i>	<i>62 431</i>
<i>Summa tillgångar</i>	<i>359 874</i>	<i>349 927</i>
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	209 503	220 480
Räntebärande långfristiga skulder	87 870	71 324
Uppskjutna skatteskulder	16 394	14 321
Räntebärande kortfristiga skulder	21 113	20 923
Ej räntebärande kortfristiga skulder	24 994	22 879
<i>Summa eget kapital och skulder</i>	<i>359 874</i>	<i>349 927</i>

### Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

	2015	2014
Belopp i Tkr	31 DEC	31 DEC
Belopp vid årets ingång	220 480	215 859
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-3 717
Förvärv av minoritetsandelar i dotterbolagen	-18 970	-
Periodens totalresultat	7 993	8 338
<i>Belopp vid periodens utgång</i>	<i>209 503</i>	<i>220 480</i>
Varav hänförligt till:		
Ägare till moderföretaget	209 503	231 210
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-10 730

### Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

	2015	2014
Belopp i Tkr	JAN-DEC	JAN-DEC
Rörelseresultat	24 168	22 890
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-503	-3 832
Finansiella poster	-3 181	-3 012
Betalda inkomstskatter	-1 565	-504
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	<i>18 919</i>	<i>15 542</i>
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-3 053	-6 950
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-641	1 072
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-528	802
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>14 697</i>	<i>10 466</i>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 045	-3 235
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 715	-9 717
Periodens kassaflöde	-3 063	-2 486
Likvida medel vid årets början	7 323	10 046
Kursdifferens i likvida medel	34	-237
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	<i>4 294</i>	<i>7 323</i>

### Resultaträkning för moderbolaget

	2015	2014
Belopp i Tkr	JAN-DEC	JAN-DEC
Intäkter	2 749	2 749
Övriga externa kostnader	-8 186	-7 738
Personalkostnader	-8 281	-7 958
Avskrivningar	-112	-109
Rörelseresultat	-13 830	-13 056
Övriga finansiella kostnader och intäkter	-2 135	-778
Resultat efter finansiella poster	-15 965	-13 834
Bokslutsdispositioner		
Erhållna koncernbidrag	22 959	38 355
Lämnade koncernbidrag	-2 762	-17 158
Resultat före skatt	4 232	7 363
Skatt	-	-
Årets resultat	4 232	7 363
<b>Moderbolagets rapport över totalresultat</b>		
Periodens resultat	4 232	7 363
Periodens övriga totalresultat	-	-
Totalresultat för perioden	4 232	7 363

### Balansräkning för moderbolaget

	2015	2014
Belopp i Tkr	31 DEC	31 DEC
Tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	84	150
Andelar i koncernbolag	77 378	57 378
Långfristiga koncerninterna fordringar	159 656	96 003
Uppskjuten skattefordran	1 626	1 626
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>238 744</i>	<i>155 157</i>
Kortfristiga fordringar	11 502	73 944
Kassa och bank	2 144	91
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>13 646</i>	<i>74 034</i>
Summa tillgångar	252 390	229 192
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	169 374	165 143
Långfristiga skulder	31 870	19 609
Kortfristiga skulder	51 146	44 440
Summa eget kapital och skulder	252 390	229 192
<b>Förändring av eget kapital, moderbolag</b>		
Belopp vid periodens ingång	165 143	157 780
Periodens resultat	4 232	7 363
Belopp vid periodens utgång	169 374	165 143

## Nyckeltal koncernen

	2015	2014
	JAN-DEC	JAN-DEC
Nettoomsättning, Tkr	134 548	125 216
Rörelseresultat, Tkr	24 168	22 890
Resultat efter skatt, Tkr	15 132	15 188
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	0,13	0,11
Eget kapital per aktie, kr	1,74	1,83
Soliditet, %	58	63
Avkastning på eget kapital, %	7	8
Medelantal anställda	57	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	2,48	1,92
Börsvärde, Tkr	298 315	230 954

### 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](http://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](http://www.absorber.se)

### FÖRSÄLJNING- 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](http://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](http://www.olerup.com)