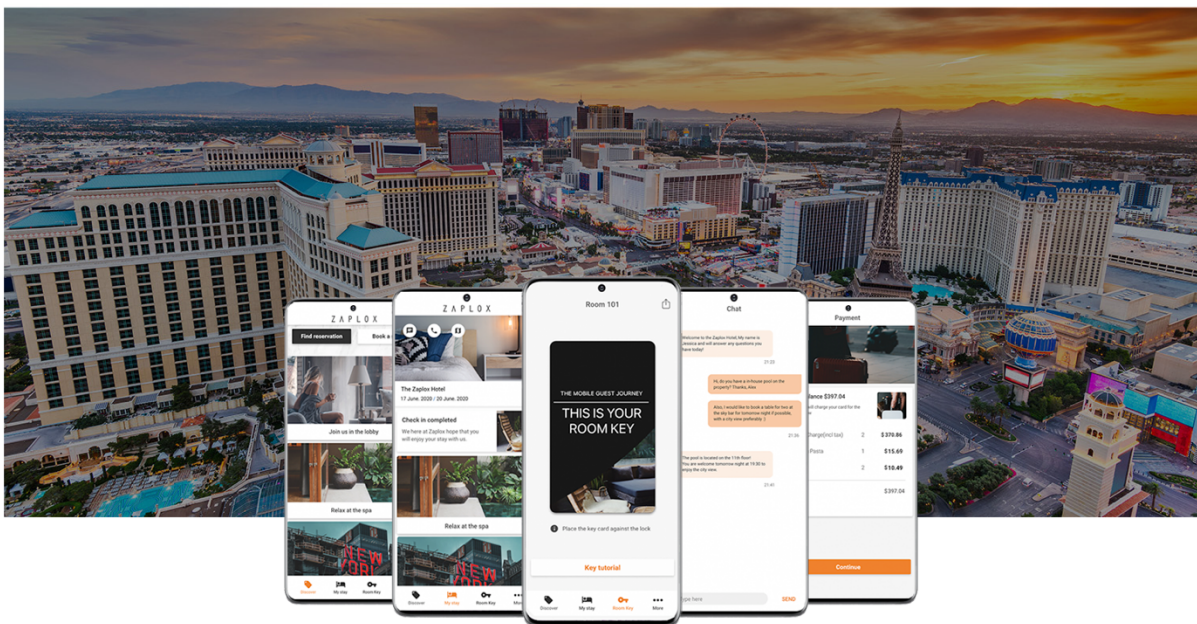


ZAPLOX

Bokslutskommuniké
2020-01-01 – 2020-12-31

Zaplox AB (publ)
556816-4460



Sammanfattning av delårsrapport

2020 ett rekordår för Zaplox försäljning - COVID-19 gav ökad efterfrågan

Fjärde kvartalet för koncernen (2020-10-01 till 2020-12-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 912 (468) KSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -8 538 (-9 672) KSEK.
- Resultat per aktie* uppgick till -0,11 (-0,24) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 255 (-8 221) KSEK.
- Likvida medel uppgick till 5 322 (13 615) KSEK vid årets utgång.
- Soliditeten uppgick till 51 (70) %.
- Nya kontrakterade dörrar under fjärde kvartalet uppgick till 3 866 (717) st.
- Nya inkomstbringande dörrar under fjärde kvartalet uppgick till 948 (0) st.

Helårsperioden för koncernen (2020-01-01 till 2020-12-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 3 696 (2 451) KSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -26 824 (-35 925) KSEK.
- Resultat per aktie* uppgick till -0,34 (-0,90) SEK.
- Nya kontrakterade dörrar under året uppgick till 9 160 (9380) st.
- Nya inkomstbringande dörrar under året uppgick till 9 532 (518) st.
- Antal kontrakterade dörrar totalt per 2020-12-31 uppgick till 34 887 (25 727) st.
- Antal inkomstbringande dörrar totalt per 2020-12-31 uppgick till 12 872 (3 340) st.

*Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier

**Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital

Med "Bolaget" eller "Zaplox" avses Zaplox AB (publ) och/eller dess helägda amerikanska dotterbolag Zaplox Inc. Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2020

Zaplox tillkännager avgång av VD samt tillsättande av tillförordnad VD

Zaplox styrelse tillkännagav att VD Magnus Friberg, i samförstånd med bolaget, lämnar sitt uppdrag som VD med omedelbar verkan, men är tillgänglig för bolaget under kvartalet. Even Frydenberg lämnar samtidigt sitt uppdrag såsom styrelseordförande och går in som tillförordnad VD. Zaplox styrelsen har i samband med detta utsett Jonas Edelswärd som ny styrelseordförande. Rekryteringsprocessen för att hitta en ny permanent VD inleds.

Övriga händelser under fjärde kvartalet 2020

Zaplox levererar mobila nycklar till Seneca Gaming Corporation i USA

I partnerskapet med Agilysys tecknar Zaplox avtal för mobila nycklar med Seneca Gaming Corporation med start till Seneca Allegany Casino & Hotel med 413 rum och Seneca Niagara Resort & Casino med 604 rum i USA. Avtalet innefattar 1017 rum och innebär att Zaplox lösning integreras med Agilysys affärssystem för hotell och låssystem från ASSA ABLOY Global Solutions.

Zaplox och JOINGO levererar mobil gästresa i kasino app till Little River Casino i USA

Inom ramen av det nya partnerskapet med JOINGO tecknade Zaplox avtal med Little River Casino Resort i Michigan i november 2020. Avtalet gäller 292 rum, och Zaplox mobila gästresa integreras i JOINGOs välrenommerade kasino app. Lösningen togs i drift redan i januari 2021. Detta är partnersamarbetets första gemensamma kundavtal och för Little River Casino integreras Zaplox SDK med Oracle Opera PMS och låssystem från dormakaba.

Zaplox partnerskap med Agilysys växlar upp och flera nya kundavtal tecknas i USA

Zaplox tecknar avtal tillsammans med Agilysys för mobila nycklar till fem större hotell och kasinos; Choctaw Casino, Shooting Star Casino, Win-River Resort & Casino, Northern Quest Casino och PGA National Resort & Spa i USA. Initialt innefattar avtalen 794 rum, men med en potential för totalt ca 3280 rum då flera av hotellen som start implementerar mobila nycklar för ett mindre antal rum i ett pilotprojekt. Zaplox nyckelcentriska SDK integreras med Agilysys PMS och låssystem från ASSA ABLOY Global Solutions och dormakaba

Zaplox levererar mobila nycklar till Mount Airy Casino Resort i USA

Zaplox och Agilysys ska leverera mobila nycklar till Mount Airy Casino Resort, en AAA Four Diamond Resort, med 283 rum i Mount Pocono, Pennsylvania, USA. Zaplox nyckelcentriska SDK integreras med Agilysys PMS och låssystem från ASSA ABLOY Global Solutions.

Zaplox mobila gästresa nu i drift på La Cantera Resort & Spa i USA

Zaplox meddelar att bolagets mobila gästresa nu är i drift på La Cantera Resort & Spa i San Antonio, Texas, USA. La Cantera, som har 496 rum tecknade avtal med Zaplox i maj 2020 och kan nu välkomna sina gäster med mobil in- och utcheckning samt mobila nycklar i Zaplox Premium3 App. Zaplox gästresa är integrerad med Oracle Opera PMS och låssystem från dormakaba.

Zaplox mobila gästresa i drift på populära boutiquehotell i USA

Zaplox mobila gästresa är i drift på boutiquehotellen XV Beacon Hotel med 69 rum i Boston och Hotel Hugo med 112 rum i New York, USA. Hotellens gäster kan nu checka in och få en mobil nyckel direkt i hotellets egna app och behöver inte längre stå i kö i hotellreceptionen för att checka in eller hantera ett fysiskt nyckelkort. Kundavtalen tecknades i maj respektive juni, 2020 och Zaplox lösningar integreras här med flera av Zaplox partners, ASSA ABLOY Global Solution, SALTO Systems, ALICE Operations Platform och Oracle Opera PMS.

Zaplox levererar mobil nyckel till Radisson Blu Mountain Resort i Trysil

Zaplox tecknade avtal med Radisson Blu Mountain Resort i Trysil för Zaplox mobila nyckel app, Premium1. Hotellet, med 369 rum, valde Zaplox för att erbjuda sina gäster en smidigare och effektivare incheckning med en mobil nyckel direkt i gästens mobiltelefon. Hotellet har redan nu valt att uppgradera sin applösning från Premium1 till Premium3 för att kunna erbjuda även mobil in- och utcheckning tillsammans med mobila nycklar. Uppgraderingen planeras gå i drift under Q1.

Zaplox tecknar partneravtal med JOINGO och adderar mobil nyckel till ledande kasino app

Zaplox tecknar ett partneravtal med JOINGO, en ledande leverantör av mobilteknologi för spelindustrin. JOINGO, som levererar kasinolösningar främst i USA avser att integrera Zaplox SDK för mobil in- och utcheckning och mobil nyckel i deras kasino app. Partneravtalet öppnar upp nya försäljningsmöjligheter för Zaplox på kasinomarknaden och det nya avtalet inkluderar integration till hotell som har affärssystem från Oracle och Agilysys.

Väsentliga händelser efter periodens utgång**Tillförordnad VD Even Frydenberg blir ordinarie VD för Zaplox AB**

Zaplox styrelse utsåg Even Frydenberg som ordinarie VD för Zaplox. Even har sedan 2019 varit styrelseledamot i Bolaget och sedan oktober 2020 varit tillförordnad VD.

Zaplox AB (publ) genomför en till 100% tecknad och garanterad företrädesemission av units om totalt cirka 28,6 MSEK

Zaplox styrelse kommunicerar den 28 januari 2021, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 8 mars 2021, beslutet att genomföra en emission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för Bolagets aktieägare om totalt cirka 28,6 MSEK före emissionskostnader

(“Företrädesemissionen”). Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serien TO 1 kan Bolaget därutöver tillföras maximalt cirka 14,3 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen förutsätter godkännande vid extra bolagsstämma den 8 mars 2021.

Övriga händelser efter periodens utgång

Mobil gästresa från Zaplox och Maestro välkomnar gäster på Myrtle Beach Seaside Resorts i USA

Partnerskapet med Northwind/Maestro PMS resulterar i ett avtal med Myrtle Beach Seaside Resorts, South Carolina USA. Avtalet innebär att hotellkedjan, som består av 6 hotell med totalt 775 rum framöver kan erbjuda sina gäster en kontaktfri mobil gästresa med mobila nycklar. Zaplox app för mobila nycklar integreras med Maestro PMS WebPro lösning samt låssystem från ASSA ABLOY Global Solutions.

Kallelse till extra bolagsstämma i Zaplox AB (publ)

Styrelsen i Zaplox AB kallar till extra bolagsstämma måndagen den 8 mars 2021.

Zaplox tecknar flera nya kundavtal för mobila nycklar på den amerikanska marknaden

Zaplox ska framöver leverera, tillsammans med Agilysys mobila nycklar till ytterligare sex amerikanska hotell och kasinos med totalt 2 330 rum. Det är Turning Stone Resort Casino i NYC, The Banff Centre i Canada, Santa Claran Hotel Casino och Inn of the Mountain Gods Resort & Casino i New Mexico, samt Grand Casino Mille Lacs i Minnesota, Blue Water Resort & Casino i Arizona, och Eddys Tap Room Hotel i Colorado som alla valt Zaplox mobila nycklar för integration med Agilysys mobila gästresa.

VD har ordet

2020 ett rekordår för Zaplox försäljning - COVID-19 gav ökad efterfrågan

Det fjärde kvartalet resulterade i en ökad efterfrågan på Zaplox kontaktfria mobila gästresa. Omsättningsmässigt har det andra, tredje och fjärde kvartalet 2020 varit de bästa i Zaplox historia. Våra lösningar svarar väl upp mot de ökade servicekrav som gästerna nu ställer på hotellen samt mot hotellens ökade behov av kostnadseffektivisering under och efter pandemins framfart. Zaplox 2020 innebar en ökning i antal kontrakterade dörrar i relation till 2019 med nära 36 % till 34 887 (25 727) dörrar samtidigt som antalet aktiva intäkts-givande dörrar ökade med 285 % och summerades till 12 872 (3 340) dörrar under samma tidsperiod. Nettoomsättningen uppgick till 3,7 MSEK vilket motsvarar en omsättnings-tillväxt (nettoomsättning) på + 54% jämfört med föregående år.

Mobila lösningar är här för att stanna

Idag efterfrågar gästerna inte bara en kontaktfri mobil lösning utan förväntar sig att hotellet erbjuder en digital möjlighet för in-och utcheckning. Redan före pandemin pågick digitaliseringen av hotellbranschen även om många ansåg att förändringen gick långsamt. Pandemin har aktualiserat hotellens digitala behov ytterligare. Hotellen ska förutom att bibehålla hög servicegrad med reducerad personal även möta gästernas nya digitala krav. Det är sannolikt att många hotell kommer fortsatt drivas med begränsad personalstyrka under hela 2021 och därför väljer att ta hjälp av tekniska lösningar för att undvika att höja driftskostnaderna för snabbt.

Det är också så att våra lösningar, utöver minskad smittspridning, resulterar i tydliga operativa kostnadsbesparingar. Receptionens höga toppbelastning morgon och kväll minskar då kontaktfri in- och utcheckning sker via hotellets app eller kiosk. Hotellen kan då reducera personalstyrkan eller omfördela personalen till att arbeta med mer inkomstbringande uppgifter.

Växande partnernätverk och nya produkter snabbar upp försäljningsprocessen

Vi har under 2020 tecknat fler nya kundavtal än någonsin och därmed också utökat vår installerade kundbas med över 160 procent. Zaplox partner-nätverk växer vilket samtidigt genererar nya försäljningsmöjligheter. Våra nuvarande partneravtal med hotellbranschens

marknadsledande leverantörer representerar mer än 40 procent av den totala marknaden för affärssystem för hotell och över 70 procent av den totala marknaden för hotellås. Det är genom partnernätverket som vi har genererat flertalet av de nya kundavtalen under 2020 bl.a. genom partnersamarbeten med Agilysys, Northwind/Maestro PMS, JOINGO, dormakaba och ASSA ABLOY Global Solutions.

Under kvartalet lanserade vi även en ny mobil nyckelapp, Zaplox Premium1. En av fördelarna med den nya nyckelappen är att den ger hotellet möjlighet att snabbt lansera sin egen gästresa samt att det är en påbyggnadsbar första lösning. Den ger också ett enklare beslut för hotellet som har mobilanpassade lås på plats. Prisbilden är väsentligt lägre jämfört med en komplett gästresa som utöver låsintegration också inkluderar integration till affärssystem och andra hotellspecifika plattformar. Idag kan vi leverera Zaplox mobila nyckelapp på under 30 dagar och när hotellet därefter är redo att addera integration till sitt affärssystem (PMS) till appen kan deras befintliga app uppgraderas till en komplett gästresa (Premium 3). När den mobila nyckelappen är i drift genereras intäkts-givande dörrar för Zaplox samtidigt som den ser till att hotellet har rätt förutsättningar för nästa steg i hotellets app utveckling.

Kasinos i USA väljer Zaplox

Kasinomarknaden fortsätter att vara en stark marknad för oss. I samarbete med partners som Agilysys, JOINGO och Oracle Hospitality har vi tecknat många nya avtal under kvartalet. Ett exempel är Little River Casino som valt att addera mobil incheckning och mobila nycklar direkt i deras kasino app – en lösning som nu är drift.

Fördelarna är många när hotell- och kasinogästerna kan hantera både in- och utcheckning och nyckel till hotellrummet, i samma app som kasinolayout, spel, vinster och statistik. Gästerna kan också undvika att köa i incheckningsköen, vilket är särskilt viktigt på kasinohotell. En snabb och effektiv in- och utcheckningsprocess ger gästen mer tid att spendera i kasinot, då den tid som spenderas i kasinot är lika med intäkter.

Oberoende hotell av samma intresse som hotellkedjor

Zaplox nuvarande tillväxtförväntningar är inte beroende av att vi tecknar avtal med stora hotellkedjor, men de är naturligtvis potentiella

kunder, antingen genom direkt försäljning eller i samarbete med vårt partnersätverk. Även om vår abonnemangsmo­dell är attraktiv för hotellkedjor, vilka nu är starkt påverkade av COVID-19 pandemin och söker kostnadseffektiva lösningar att inkludera i deras befintliga miljö, så attraherar modellen även oberoende hotell som också behöver stöd av digitala lösningar.

Nya målsättningar fram till och med 2022

Vår affärsmodell och abonnemangsförfarande skapar långvariga relationer med våra kunder och det i sin tur innebär skalbara och förutsägbara intäkter för Zaplox. Baserat på marknadsdynamik, trender i efterfrågan och faser i installationer som Zaplox har upplevt under andra halvåret 2020 har vi som mål att öka antalet kontrakterade dörrar under året för att nå åtminstone 70 000 och vid utgången av 2022 åtminstone 150 000 dörrar. Vi planerar även att driftsätta ett större antal dörrar under 2021 och målet är åtminstone 40 000 aktiva dörrar vid utgången av 2021 samt över 95 000 aktiva dörrar vid utgången av 2022. Zaplox målsättning är att generera positivt kassaflöde under andra halvåret 2022.



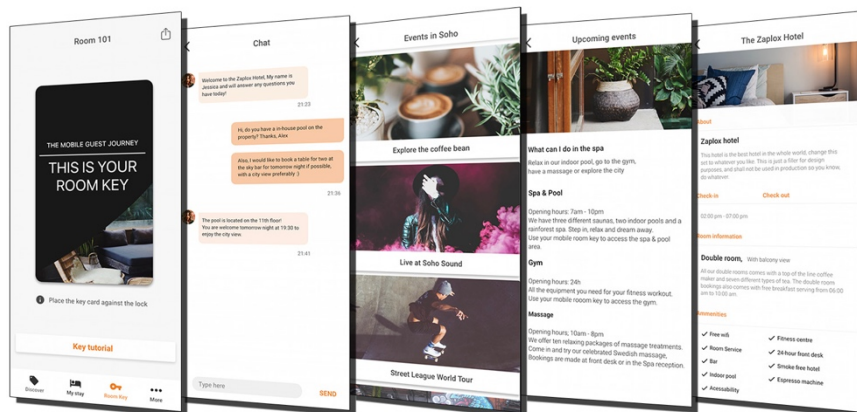
Even Frydenberg
VD, Zaplox

ZAPLOX Produktutbud

Zaplox hjälper hotell och semesterboenden att skapa en modern och lönsam digital och mobil gästupplevelse. Med hjälp av mobilteknologi skapar Zaplox förutsättningar för ökad kundnöjdhet och effektivitet. Zaplox lösningar ger tydliga fördelar för de som vill erbjuda en kontaktfri mobil gästresa genom att addera funktionalitet till sin egen app eller välja Zaplox Premium app lösning. Även hotell som inte ännu investerat i mobilanpassade lås kan erbjuda in- och utcheckning med Zaplox Kiosk där gästen checkar in och ut via kiosken och ställer ut sitt eget nyckelkort samt betalar sin vistelse direkt i kiosken.

Zaplox produktportfölj inkluderar flera olika lösningar

- **Zaplox SDK (Software Development Kit)** - gör det möjligt för hotell att lägga till Zaplox funktionalitet till en befintlig app eller för en partner att integrera samma funktionalitet i sin applösning.
- **Zaplox Premium** - en modulanpassad app som kommer i 3 olika utföranden och är ett kostnadseffektivt sätt för hotell som inte redan har egen app att lansera en mobil gästresa;
 - **Premium #1** är Zaplox mobila nyckelapp som erbjuder gästen möjligheten att öppna sitt hotellrum med en mobil nyckel samt ta del av information om hotellet, dess omgivning och specialerbjudanden.
 - **Premium #2** adderar mobil in- och utcheckning till nyckelappen
 - **Premium #3** är en komplett gästresa med mobila in- och utcheckning, mobila nycklar, betalning och erbjudanden.
- **Zaplox KIOSK** är en kiosklösning för självbetjäning som hjälper till att leverera en friktionsfri gästresa.



Zaplox Partnarnätverk väljer och integrerar med Zaplox SDK för att erbjuda en kontaktfri och mobil gästresa integrerat med sina befintliga lösningar till nya och befintliga kunder. Fördelarna är många, gästen sparar tid och slipper köa genom att checka in, få sin nyckel och checka ut och betala sin hotellräkning via mobilen.

För hotellet är avmagnetiserade och borttappade nyckelkort ett minne blott. Hotellet kan även sänka sina personal-kostnader då behovet av personal vid in- och utcheckning minskar, samtidigt som en mobil gästdialog effektiviserar och förbättrar kommunikation och service under vistelsen.

En mobil gästresa öppnar också upp för möjligheter att generera ytterligare intäktsmöjligheter och merförsäljning när personalen inte hanterar in och utcheckning.

Zaplox AB

Zaplox AB är ett svenskt bolag med säte i Lund som utvecklar, marknadsför och säljer programvara för distribution av en mobil gästresa och självbetjäningsskiosker till hotellbranschen. Zaplox hjälper hotell och semesterboenden att skapa en modern och lönsam mobil gästupplevelse och är marknadsinnovatör av den mobila gästresan och mobila nyckeltjänster för den globala hotellmarknaden. Med hjälp av mobil teknologi erbjuder Zaplox ett ökat värde genom att hotellen får ett bättre sätt att göra in- och utcheckning, samt kan distribuera mobila nycklar för hotellrummen direkt till gästernas mobiltelefoner. Zaplox lösningar sparar tid och kostnader och ger hotellet en direkt kommunikationskanal med gästen och möjlighet att generera ytterligare intäkter.

Zaplox lösningar svarar upp mot gästernas krav på kontaktfri in- och utcheckning och fungerar med alla större smartphone-plattformar, kan stödja lås och hotellsystem, och ersätta eller samexistera med nyckelkort och fysiska nycklar. Produkterna säljs globalt, både direkt och indirekt via partners, och adresserar därmed en total marknad om ca. 20 miljoner hotellrum världen över.

Zaplox partneravtal med leverantörer för affärssystem inom hotellbranschen representerar mer än 40 procent av den totala marknaden för affärssystem inom hotellbranschen och över 70 procent av den totala marknaden för hotellås. Zaplox lösningar har färdiga integrationer för flera av de mest använda PMS-, lås och betalsystem i Europa och Nordamerika, vilket ger Bolaget snabbare och bättre möjligheter att sälja till hotellindustrin på dessa marknader.

Zaplox plattform är en Software as a Service (SaaS) lösning som rönt stor uppmärksamhet från hotellbranschen.

Affärsmodellen innebär i huvudsak månatliga abonnemangsentäkter baserad på hur många hotell och rum som implementeras med Zaplox lösningar. Därutöver tillkommer vissa start- och konfigurationsintäkter av engångskaraktär samt ibland konsultintäkter.

Försäljningsaktiviteterna för den europeiska marknaden sköts från huvudkontoret i Lund, medan den amerikanska marknaden bearbetas via ett helägt dotterbolag i USA.



Intäkter och resultat

Intäkter

Koncernen har haft en **nettoomsättning** på 912 (468) KSEK och moderbolaget 1 010 (574) KSEK, under det fjärde kvartalet. **Övriga rörelseintäkter** för helårsperioden uppgår för koncernen till 1 052 (303) KSEK och för moderbolaget till 1 053 (303) KSEK.

Resultat

Kvartalets **rörelseresultat** uppgick till -8 498 (-9 634) KSEK för koncernen och till -8 543 (-9 665) KSEK för moderbolaget.

Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till -4 036 (-4 008) KSEK och för moderbolaget till -4 905 (-4 994) KSEK, under det fjärde kvartalet.

Koncernens **kostnader för personal** uppgår under det fjärde kvartalet till -4 976 (-6 138) KSEK. Motsvarande siffror för bolaget uppgick till -4 250 (-5 290) KSEK.

Under fjärde kvartalet har **utgifter för utvecklingsarbete** aktiverats med 753 (1 490) KSEK. Avskrivningar av aktiverade utgifter för utvecklingsarbete uppgick under kvartalet till -1 055 (-4 219) KSEK. Bolaget påbörjar planerbara avskrivningar när ett utvecklingsprojekt färdigställts och relaterade produkter lanserats och genererar intäkter. Totalt har koncernens resultat för helårsperioden belastats med avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar om -4 238 (-4 176) KSEK.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 5 322 (13 615) KSEK per 31 december 2020. Totala tillgångar för koncernen uppgick den 31 december 2020 till 20 539 (29 930) KSEK. Soliditeten för koncernen uppgick till 51 (70) procent den 31 december 2020 och det egna kapitalet till 10 565 (20 807) KSEK. Motsvarande siffror för moderbolaget var 51 (69) procent respektive 10 466 (20 807) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

Koncernens kassaflöde för det fjärde kvartalet uppgick till 7 008 (-10 068) KSEK. Kassaflödet för moderbolaget uppgick till -7 224 (-10 007) KSEK. Investeringarna för koncernen på helåret var -2 902 (-5 119) KSEK. Motsvarande siffror för moderbolaget var -2 902 (-5 119) KSEK.

Aktien

Zaplox AB noterades på Nasdaq First North Growth Market den 8 juni 2017. Per den 31 december 2020 uppgick antalet aktier till 119 178 816. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

Bolaget hade tidigare ett teckningsoptionsprogram som förföll 2019-06-30 utan någon teckning av aktier.

	Q4 2020	Q4 2019	Helår 2020	Helår 2019
Antal aktier före full utspädning	119 178 816	39 726 272	119 178 816	39 726 272
Antal aktier efter full utspädning	119 178 816	39 726 272	119 178 816	39 726 272
Resultat per aktie före full utspädning*	-0,11	-0,24	-0,34	-0,90
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,11	-0,24	-0,34	-0,90
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	79 452 544	39 726 272	79 452 544	39 726 272
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning**	79 452 544	39 726 272	79 452 544	39 726 272

* Vid beräkning av resultat per aktie divideras periodens resultat med genomsnittligt antal aktier före full utspädning då det är ett negativt resultat.

** Totalt 2 300 000 teckningsoptioner förföll 2019-06-30 utan någon teckning av aktier.

Finansiell rapportering i enlighet med BFNAR 2012:1

Zaplox upprättar sin finansiella redovisning i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter och bolagshändelser

Extra bolagsstämma (genomförs genom poströstning)	2021-03-08
Årsstämma 2021	2021-05-26
Delårsrapport första kvartalet	2021-05-26
Delårsrapport andra kvartalet	2021-07-21
Delårsrapport tredje kvartalet	2021-10-27
Delårsrapport fjärde kvartalet	2022-02-24
Årsstämma 2022	2022-05-26

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för perioden januari till december 2020 till 13 (17), av vilka 4 (3) är kvinnor. Totalt var 18 (22) heltidsresurser, anställda och konsulter, engagerade i verksamheten vid periodens utgång. Vidare har Bolaget agerat för att parera en viss förväntad lägre marknadsefterfrågan pga. COVID-19 från hotellbranschen under den närmsta framtiden. Bolaget har utnyttjat ett antal av de stödpaket för företag som drabbats av COVID-19 varför några anställda var korttidspermitterade fram till sommaren.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet berörs av ett antal risker som kan påverka dess resultat eller finansiella ställning i varierande grad. Vid bedömning av utvecklingen är det viktigt att utöver möjligheterna till resultatutveckling även beakta relevanta riskfaktorer. Samtliga riskfaktorer kan inte beskrivas i detta avsnitt, utan bör utvärderas tillsammans med övrig information i denna kvartalsrapport samt en allmän omvärldsbedömning.

Marknadstillväxt och framtida expansion

En potentiell utmaning för Zaplox fortsatta marknadstillväxt och expansion inom hotell- och kasinobranschen är fortsatta restriktioner till följd av den pågående pandemin. Då hotellmarknaden drabbats hårt av pandemin finns det risk för att hotellen är mindre benägna att genomföra investeringar. Bolaget anser dock att intäktsmodellen som bygger på abonnemang är attraktiv för individuella hotell och hotellkedjor som är starkt påverkade av COVID-19. En lägre tillväxttakt än förväntat, försening eller försvårande av de befintliga installationsplanerna kommer påverka expansionen och bolagets finansiella ställning.

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten. Detta vill leda till att Bolaget i framtiden kan behöva söka nytt externt kapital, och att detta kan behöva ske på villkor som är ofördelaktiga (vid tidpunkt för kapitalanskaffningen) med hänsyn tagen till utspädning för befintliga aktieägare. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital kan det medföra en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Valutarisker

Genom abonnemangsförfarandet skapas långvariga relationer som innebär skalbara och förutsägbara intäkter. Ett sådant abonnemangsförfarande innebär också att Zaplox är exponerat mot valutarisker över tid exempelvis vid försäljning i USD i Nordamerika. Bolaget använder för närvarande inga metoder för valutasäkring. En negativ förändring av valutakursen för utländska valutor kan därför komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Leverantörer/tillverkare/partnerskap

Zaplox har viktiga samarbeten med både tillverkare av dörrlås och affärssystem för hotell exempelvis Agilysys, Oracle och StayNTouch. Dessa har varit tongivande för Zaplox framgång, speciellt på den amerikanska marknaden. Det finns risk att befintliga eller nya samarbetspartners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer och/eller att etableringen blir mer kostsam eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar. I värsta fall kan partnerskap utebli. Om risken inträffar är Bolagets bedömning att detta kan resultera i en väsentligt negativ inverkan på Bolagets tillväxt, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tvister

Zaplox är inte involverad i någon pågående tvist.

Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB är Zaplox Certified Adviser.

Transaktioner med närstående

Nedan presenteras transaktioner med närstående, som bedöms ske på marknadsmässiga grunder, som påverkat periodens resultat.

(KSEK)	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Even Frydenberg, styrelseledamot, projektarvode inkl. reskostnader	70	200
Healthy Business Development Sweden AB (ägs av Åke Sund, tidigare styrelseordförande)	-	27
Summa transaktioner närstående	70	227

Koncernens resultaträkning

(KSEK)

	2020	2019	2020	2019
	Q4	Q4	Helår	Helår
<i>Rörelseintäkter</i>				
Nettoomsättning	912	468	3 696	2 451
Aktiverat arbete för egen räkning	753	1 490	2 813	5 119
Övriga rörelseintäkter	88	47	1 052	303
Summa rörelseintäkter	1 753	2 005	7 561	7 873
<i>Rörelsekostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-4 036	-4 008	-12 406	-16 287
Personalkostnader	-4 976	-6 138	-16 861	-22 352
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 064	-899	-4 238	-4 176
Övriga rörelsekostnader	-175	-594	-723	-802
Summa rörelsekostnader	-10 251	-11 639	-34 228	-43 617
Rörelseresultat	-8 498	-9 634	-26 667	-35 744
<i>Finansiella poster</i>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-40	-38	-157	-181
Summa finansiella poster	-40	-38	-157	-181
Resultat efter finansiella poster	-8 538	-9 672	-26 824	-35 925
Resultat före skatt	-8 538	-9 672	-26 824	-35 925
Periodens resultat	-8 538	-9 672	-26 824	-35 925
Resultat per aktie, SEK	-0,11	-0,24	-0,34	-0,90

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare för perioden (uttryckt i kr per aktie).

Koncernens balansräkning

(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	13 503	15 107
Materiella anläggningstillgångar	107	39
Summa anläggningstillgångar	13 610	15 146
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	696	440
Övriga fordringar	567	331
Förutbetalda kostnader	344	398
Likvida medel	5 322	13 615
Summa omsättningstillgångar	6 929	14 784
SUMMA TILLGÅNGAR	20 539	29 930
(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	11 918	7 945
Övrigt tillskjutet kapital	159 978	151 245
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-161 331	-138 383
Summa eget kapital	10 565	20 807
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	714	1 071
Summa långfristiga skulder	714	1 071
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 429	1 429
Leverantörsskulder	1 813	1 173
Skatteskulder	351	438
Övriga skulder	2 583	851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 084	4 161
Summa kortfristiga skulder	9 260	8 052
Summa skulder	9 974	9 123
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 539	29 930

Koncernens kassaflödesanalys

(KSEK)

	2020	2019	2020	2019
	Q4	Q4	Helår	Helår
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-8 538	-9 672	-26 824	-35 925
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflöde	1 064	1 370	4 436	4 647
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-7 474	-8 302	-22 388	-31 278
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/minskning fordringar	-92	10	-438	1 102
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 311	71	1 208	-3 207
Förändring i rörelsekapital	1 219	81	770	-2 105
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 255	-8 221	-21 618	-33 383
Investeringsverksamhet				
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-753	-1 490	-2 813	-5 119
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	-	-	-89	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-753	-1 490	-2 902	-5 119
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	-	-	19 863	-
Emissionskostnader	-	-	-3 184	-87
Ökning/minskning långfristiga skulder	-	-357	-357	-1 429
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-357	16 322	-1 516
Periodens kassaflöde	-7 008	-10 068	-8 198	-40 018
Likvida medel vid periodens början	12 393	23 653	13 615	53 599
Omräkningsdifferens	-63	30	-95	34
Likvida medel vid periodens slut	5 322	13 615	5 322	13 615

Förändring av koncernens eget kapital

(KSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
Ingående balans 2019-01-01	7 945	151 332	-102 492
Periodens resultat			34
Omräkningsdifferens			-35 925
Emissionskostnader		-87	
Eget kapital 2019-12-31	7 945	151 245	-138 383
Ingående balans 2020-01-01	7 945	151 245	-138 383
Omräkningsdifferens			-96
Minskning av aktiekapital	-3 973		3 973
Nyemission	7 945	11 917	
Emissionskostnader		-3 184	
Periodens resultat			-26 824
Eget kapital 2020-12-31	11 918	159 978	-161 331

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)

	2020	2019	2020	2019
	Q4	Q4	Helår	Helår
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	1 010	574	4 177	3 025
Aktiverat arbete för egen räkning	753	1 490	2 813	5 119
Övriga rörelseintäkter	88	47	1 053	303
Summa rörelsens intäkter	1 851	2 111	8 043	8 447
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-4 905	-4 994	-16 151	-19 924
Personalkostnader	-4 250	-5 290	-13 805	-19 499
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 064	-898	-4 238	-4 176
Övriga rörelsekostnader	-175	-594	-724	-803
Summa rörelsens kostnader	-10 394	-11 776	-34 918	-44 402
Rörelseresultat	-8 543	-9 665	-26 875	-35 955
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1	8	12	19
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-	-220	-	-220
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41	-38	-157	-181
Summa finansiella poster	-40	-250	-145	-382
Resultat efter finansiella poster	-8 583	-9 915	-27 020	-36 337
Resultat före skatt	-8 583	-9 915	-27 020	-36 337
Periodens resultat	-8 583	-9 915	-27 020	-36 337
Resultat per aktie, SEK	-0,11	-0,25	-0,34	-0,91

Moderbolagets balansräkning

(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	13 503	15 106
Materiella anläggningstillgångar	96	27
Finansiella anläggningstillgångar	640	640
Summa anläggningstillgångar	14 239	15 773
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	696	440
Övriga fordringar	567	331
Förutbetalda kostnader	345	398
Likvida medel	4 853	13 204
Summa omsättningstillgångar	6 461	14 373
SUMMA TILLGÅNGAR	20 700	30 146

Moderbolagets balansräkning

(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	11 918	7 945
Fond för utvecklingsutgifter	12 049	12 044
Överkursfond	159 978	151 245
Balanserat resultat	-146 459	-114 090
Periodens resultat	-27 020	-36 337
Summa eget kapital	10 466	20 807
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	714	1 071
Summa långfristiga skulder	714	1 071
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 429	1 429
Leverantörsskulder	1 808	1 137
Skulder till koncernföretag	361	359
Skatteskulder	351	438
Övriga skulder	2 563	851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 008	4 054
Summa kortfristiga skulder	9 520	8 268
Summa skulder	10 234	9 339
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 700	30 146

Moderbolagets kassaflödesanalys

(KSEK)

	2020	2019	2020	2019
	Q4	Q4	Helår	Helår
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-8 583	-9 915	-27 020	-36 337
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	1 064	1 590	4 436	4 867
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</i>	-7 519	-8 325	-22 584	-31 470
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-93	-2	-439	1 101
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelseskulder	1 141	167	1 252	-3 236
Förändring i rörelsekapital	1 048	165	813	-2 135
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 471	-8 160	-21 771	-33 605
Investeringsverksamheten				
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-753	-1 490	-2 813	-5 119
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	-	-	-89	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-753	-1 490	-2 902	-5 119
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	19 863	-
Emissionskostnader	-	-	-3 184	-87
Amortering av låneskulder	-	-357	-357	-1 429
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-357	16 322	-1 516
Periodens kassaflöde	-7 224	-10 007	-8 351	-40 240
Likvida medel vid periodens början	12 077	23 211	13 204	53 444
Likvida medel vid periodens slut	4 853	13 204	4 853	13 204

Förändring av moderbolagets eget kapital

(KSEK)	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl årets resultat
Ingående balans 2019-01-01	7 945	10 104	151 332	-112 149
Periodens resultat				-36 337
Omföring utvecklingsfond		5 119		-5 119
Minskning av utvecklingsfond		-3 179		3 179
Emissionskostnader			-87	
Eget kapital 2019-12-31	7 945	12 044	151 245	-150 427
Ingående balans 2020-01-01	7 945	12 044	151 245	-150 427
Periodens resultat				-27 020
Fond för utvecklingsutgifter		2 813		-2 813
Minskning av utvecklingsfond		-2 808		2 808
Minskning av aktiekapital	-3 973			3 973
Nyemission	7 945		11 917	
Emissionskostnader			-3 184	
Eget kapital 2020-12-31	11 918	12 049	159 978	-173 479

Lund, 22 februari 2021

Jonas Edelswärd
Styrelsens ordförande

Örjan Johansson
Styrelseledamot

Håkan Morän
Styrelseledamot

Even Frydenberg
Styrelseledamot/verkställande direktör

Svante Nilo Bengtsson
Styrelseledamot

För ytterligare information kontakta:

Even Frydenberg, VD
Telefon: +32 468 078802
E-post: even.frydenberg@zaplox.com
Hemsida: www.zaplox.com
Adress: IDEON Gateway, 223 63 Lund

Informationen i bokslutskommunikén är sådan information som Zaplox AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 februari 2021.

Certified Adviser:

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB
Telefon: +46 11 32 30 732
E-post: ca@skmg.se