

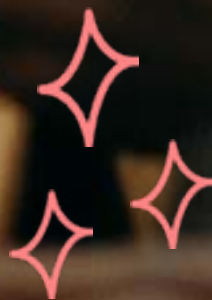


zaplox™

# Delårsrapport

Januari–mars 2025

Zaplox AB (publ)



# Översikt



|                                                |    |
|------------------------------------------------|----|
| Kvartalet i korthet .....                      | 1  |
| Nyckeltal för koncernen .....                  | 2  |
| VD har ordet .....                             | 3  |
| Om Zaplox .....                                | 5  |
| Zaplox affär .....                             | 6  |
| Aktieägarinformation .....                     | 7  |
| Finansiell översikt januari–mars 2025 .....    | 8  |
| Övrig information .....                        | 9  |
| Koncernens resultaträkning .....               | 10 |
| Koncernens balansräkning .....                 | 11 |
| Koncernens kassaflödesanalys .....             | 12 |
| Förändring av koncernens eget kapital .....    | 13 |
| Moderbolagets resultaträkning .....            | 14 |
| Moderbolagets balansräkning .....              | 15 |
| Moderbolagets kassaflödesanalys .....          | 16 |
| Förändring av moderbolagets eget kapital ..... | 17 |

# Genomgående förbättring av betydande finansiella nyckeltal

– Stabil tillväxt på en allt mer osäker marknad

### Första kvartalet för koncernen (2025-01-01 till 2025-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick till 5 156 (4 148) TSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 91 (90) %.
- ARR uppgick till 17 890 (15 371) TSEK vid periodens utgång.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 045 (-4 973) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,11 (-0,22) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 603 (-4 522) TSEK.
- Likvida medel uppgick till 5 971 (15 824) TSEK vid periodens utgång.
- Soliditeten uppgick till 42 (61) %.

### Väsentliga händelser under första kvartalet 2025

Inga väsentliga händelser har skett under perioden.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

|            |                                                                               |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 2025-04-24 | Zaplox publicerade kallelse till årsstämma den 27 maj 2025.                   |
| 2025-04-28 | Zaplox offentliggjorde att Tess Mattisson lämnar uppdraget som VD för Zaplox. |
| 2025-05-06 | Zaplox publicerar årsredovisning för räkenskapsåret 2024.                     |
| 2025-05-21 | Valberedningen kompletterar sitt förslag till årsstämman.                     |

# NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

| Nyckeltal för koncernen                                  | Q1<br>2025 | Q1<br>2024 | Helår<br>2024 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|
| Nettoomsättning, TSEK                                    | 5 156      | 4 148      | 18 816        |
| Bruttomarginal, %                                        | 91         | 90         | 90            |
| ARR, TSEK                                                | 17 890     | 15 371     | 17 529        |
| EBITDA, TSEK                                             | -3 565     | -4 473     | -15 161       |
| EBIT, TSEK                                               | -4 012     | -4 973     | -17 077       |
| Periodens resultat, TSEK                                 | -4 045     | -4 973     | -17 255       |
| Resultat per aktie, före full utspädning, SEK            | -0,11      | -0,22      | -0,58         |
| Resultat per aktie, efter full utspädning, SEK           | -0,11      | -0,22      | -0,58         |
| Eget kapital, TSEK                                       | 6 326      | 15 091     | 10 428        |
| Balansomslutning, TSEK                                   | 15 069     | 24 828     | 19 306        |
| Likvida medel, TSEK                                      | 5 971      | 15 824     | 10 719        |
| Soliditet, %                                             | 42         | 61         | 54            |
| Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK | -4 603     | -4 522     | -17 246       |
| Antal aktier före full utspädning                        | 36 020 491 | 29 610 786 | 36 020 491    |
| Antal aktier efter full utspädning                       | 37 567 491 | 39 241 248 | 37 567 491    |
| Genomsnittligt antal aktier före full utspädning         | 36 020 491 | 22 999 836 | 29 827 546    |
| Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning        | 37 567 491 | 32 630 298 | 31 374 546    |

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

## Definitioner

### Nettoomsättning

Engångs- och abonnemangsintäkter för bolagets produkter och tjänster.

### Bruttomarginal

Bruttovinst dividerat med nettoomsättning. Bruttovinst är försäljningsintäkter minus direkta kostnader för sålda tjänster och varor.

### ARR (annual recurring revenue)

Årligen återkommande abonnemangsintäkter. ARR räknas ut genom att summera årsvärdet av samtliga abonnemangsintäkter hänförliga till den aktuella rapportperioden och enligt växelkursen vid periodens utgång.

### EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar.

### EBIT

Rörelseresultat före räntor och skatt.

### Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

### Likvida medel

Kassa och banktillgodohavanden.

### Soliditet

Eget kapital som andel av totala tillgångar.

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflöde före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamheten.

### Resultat per aktie före och efter utspädning

Resultatet dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning. Om resultatet är negativt används antal aktier före utspädning även för beräkningen efter utspädning.

# Ökad omsättning och förbättrat resultat – trots en volatil marknad

När vi reflekterar över årets första kvartal råder det ingen tvekan om att vi verkar i en tid präglad av geopolitiska spänningar, ett svajigt finansiellt läge och förändrade handelsförhållanden. För ett SaaS-bolag som Zaplox är de direkta effekterna av exempelvis tariffer relativt låga, även om vi indirekt påverkas av våra kunders och partners förändrade förutsättningar.

Trots en orolig omvärld och en volatil marknad, kan vi konstatera en ökning av både nettoomsättning och rörelseresultat under årets första period. Nettoomsättningen ökade med 1 MSEK och vårt ARR med cirka 2,5 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Samtidigt fortsätter vi att optimera våra rörelsekostnader, vilket detta kvartal har resulterat i en EBITDA-förbättring på drygt 900 TSEK. Vi fortsätter se över kostnadsstrukturen som en del av målet att nå positivt kassaflöde under slutet av 2025.

Som vi tidigare kommunicerat påverkas vårt resultat av valutakursutvecklingen, eftersom en stor del av våra intäkter genereras i utländsk valuta – främst USD och EUR. Under årets första kvartal har detta blivit särskilt tydligt. Ett konkret exempel: med valutakurserna från samma period förra året hade vårt ARR uppgått till cirka 19 MSEK, jämfört med dagens 17,9 MSEK. Vi kan bara konstatera att vi verkar i en värld där valutakursförändringar kan slå åt båda håll.

### Hög installationsgrad och fortsatt starkt kundintresse

Trots ett oroligt affärsklimat inledde vi året med hög installationsgrad där vi gick live med våra tjänster på flertalet hotell, motsvarande nästan 5 000 dörrar som nu är intäktsgenererande. Intresset för våra lösningar, inte minst vår wallet-lösning, är fortsatt starkt och vi ser att marknaden blir allt mer mogen för denna teknologi. För oss som ligger i framkant när det gäller mobila nycklar i digitala wallets, är detta givetvis glädjande att se och vi ser fram emot att fortsätta svara upp till denna ökade efterfrågan.

Arbetet med flerhotells kunder fortlöper, där ett exempel är hur den ledande hotellkedja som vi har ett pågående *Proof of Concept (PoC)* med, har valt att utöka samarbetet och addera vår wallet-lösning på ett par hotell. Även om detta i sig inte innebär en garanti för full utrullning, så är det en viktig del i att stärka möjligheterna för att vinna affären.



Tess Mattisson  
VD Zaplox





## Ökad synlighet och stärkt marknadsposition

Under kvartalet har vi även medverkat på flertalet branschträffar och det är alltid lika givande att få träffa både kunder och partners fysiskt. Vi har både fördjupat befintliga relationer och etablerat nya kontakter. Utöver de fysiska mötena har vi under kvartalet även blivit internationellt uppmärksammade för vår innovationsförmåga.

I början av året vann vi utmärkelsen som *Best Hospitality Guest Innovation CEO* och under IHTF i Portugal blev vår wallet-lösning nominerad till *IHTF Awards – Technology Provider of the Year*. Trots att dessa utmärkelser inte har omedelbar påverkan på vår affär, så vet de allra flesta att denna typ av initiativ utgör en viktig del i en större marknadsplan – en som inte går att köpa för dyra annonspengar.

## Ett personligt tack

Efter periodens utgång meddelade jag styrelsen att jag har valt att kliva av rollen som VD för Zaplox. Det har varit tre intensiva, utvecklande och otroligt meningsfulla år. Vi har vuxit vår omsättning sexfaldigt, förbättrat vår lönsamhet med över 53 procent, stärkt vår produktportfölj och skapat förtroende hos både nya och befintliga kunder. Framför allt har vi tillsammans byggt något som jag känner stor stolthet över. Jag kommer att fortsätta i min roll under en övergångsperiod och ser fram emot att säkerställa ett tryggt och strukturerat ledarskifte när det blir dags.

Tack till er som följer vår resa och bidrar till att ta Zaplox framåt.

Tips!

På [www.zaplox.com/news](https://www.zaplox.com/news) och på Zaplox LinkedIn-sida uppdaterar vi kontinuerligt om våra framsteg. Följ oss där för att inte missa de senaste nyheterna.

# Making the complex easy. ✨ Supporting hoteliers worldwide.

Zaplox gör det möjligt för hotell, casinon och resorts att välkomna sina gäster på ett nytt sätt. Vi ger våra kunder verktygen som behövs för att bemästra det som är mest avgörande för deras verksamhet – gästupplevelsen. Tekniken är komplex, men med gedigen erfarenhet och kunskap gör vi det enkelt för våra kunder att skapa minnesvärda upplevelser.

När Zaplox grundades 2010 var vi före vår tid. I takt med att branschen utvecklades stärktes vår position och 2023 gick till historien som Zaplox kommersiella genombrottsår, ett tydligt bevis på att vår teknik och kompetens kompletterar branschen.

**2010**

Zaplox grundas  
på Ideon Science  
Park i Lund

**2017**

Zaplox noteras  
på Nasdaq First  
Growth Market

**2023**

Zaplox  
kommersiella  
genombrottsår

**2025**

Zaplox lanserar  
innovativ lösning  
– Zaplox Web App

## Zaplox produktportfölj

### Zaplox Web App

En webbaserad lösning med in- och utcheckning, betalning och wallet-nycklar. Ingen app behövs. Designen anpassas utifrån hotellets varumärke och passar de hotell som har wallet-kompatibla lås.

### Zaplox Mobile App

En mobilapp med in- och utcheckning, betalning och mobila nycklar. Lösningen erbjuds antingen i form av en nyckelapp som ett komplement till hotellets befintliga digitala incheckning, eller som en komplett gästresa. Designen anpassas för att spegla hotellets varumärke.

### Zaplox Kiosk

En webbaserad kiosklösning där gästen själv kan hantera in- och utcheckning, betalning och skapa sitt eget nyckelkort. Utformad för att matcha hotellets varumärke och inredning med valfri hårdvara.

### Zaplox Middleware

Lägg till in- och utcheckning, betalning, mobila nycklar samt wallet-nycklar genom att integrera Zaplox tjänster i befintlig mobil- och webbapp. Kompatibel med ledande PMS- och låssystem – ger flexibilitet att utforma en gästresa som matchar hotellets unika affärsbehov och tekniska förutsättningar.

# ZAPLOX AFFÄR

Tillsammans med kunder och partners sitter vi i förarsätet för den tekniska utvecklingen av digitala gästlösningar i hotellbranschen. Vi erbjuder en SaaS-lösning som möjliggör sömlösa digitala gästupplevelser för hotell, casinon och resorts runt om i världen.

## Ett urval av Zaplox kunder och affärspartners





# AKTIEÄGARINFORMATION

## Aktien

Aktien i Zaplox är noterad på Nasdaq First North Growth Market under handelsbeteckningen "ZAPLOX". Aktiekapitalet i Zaplox uppgick per den 31 mars 2025 till 2 449 393 (6 603 205) SEK och det totala antalet utestående aktier uppgick till 36 020 491 (29 610 786) aktier, envar med ett kvotvärde om 0,068 (0,223) per aktie. Samtliga aktier har lika röstvärde och andel i kapitalet.

## Teckningsoptioner incitamentsprogram

Den 24 maj 2023 beslutade bolagsstämman om en riktad emission av teckningsoptioner av serie 2023/2026. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom Tess Mattisson och Kim Lood som tecknade samtliga 71 500 000 teckningsoptioner. 50 teckningsoptioner berättigar till teckning av en aktie i bolaget under perioden 1 juli 2026 till och med 31 december 2026 till priset om 3,43 SEK per aktie.

Den 1 april 2022 beslutade bolagsstämman om en riktad emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom bolagets nytilträdde VD Tess Mattisson som tecknade samtliga 5 850 000 teckningsoptioner. 50 teckningsoptioner berättigar till teckning av en aktie i bolaget under perioden 1 juli 2025 till och med 31 december 2025 till priset om 20,60 SEK per aktie.

Efter genomförda företrädesemissioner under våren 2023 och 2024 samt efter genomförd sammanläggning av aktier har teckningskurs och antal aktier som teckningsoptionerna berättigar till omräknats i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

## Ägarförteckning per den 31 mars 2025

| AKTIEÄGARE                              | Antal aktier      | Andel %    |
|-----------------------------------------|-------------------|------------|
| Marknadspotential AB                    | 12 927 915        | 35,89      |
| SEB Life International Assurance        | 2 873 143         | 7,98       |
| Örjan Johansson, privat och genom bolag | 1 454 610         | 4,04       |
| Tibia Konsult AB                        | 1 125 000         | 3,12       |
| Avanza Pension                          | 947 596           | 2,63       |
| Yalla U2 AB                             | 925 000           | 2,57       |
| Svante Bengtsson                        | 824 160           | 2,29       |
| Tedde Jeansson                          | 760 628           | 2,11       |
| Gryningskust Holding AB                 | 754 896           | 2,10       |
| Futur Pension Försäkringsaktiebolag     | 735 750           | 2,04       |
| Övriga                                  | 12 691 793        | 35,23      |
| <b>Totalt</b>                           | <b>36 020 491</b> | <b>100</b> |

# FINANSIELL ÖVERSIKT JANUARI–MARS 2025

## Nettoomsättning

Koncernens respektive moderbolagets nettoomsättning under första kvartalet 2025 var 5 156 (4 148) TSEK respektive 5 304 (4 291) TSEK.

Abonnemangsinntäkterna har ökat med 19 %, medan engångsinntäkterna har stigit med 76 % jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen av engångsinntäkterna kan främst härledas till nya produktavtal med existerande kunder – ett resultat av den implementerade merförsäljningsstrategin.

## Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader för koncernen uppgick till -2 887 (-3 386) TSEK och för moderbolaget till -4 339 (-5 031) TSEK under det första kvartalet 2025. Koncernens personalkostnader uppgick under samma period till -5 220 (-5 426) TSEK och motsvarande kostnader för moderbolaget uppgick till -4 001 (-4 028) TSEK.

Minskningen av övriga externa kostnader är ett resultat av aktiv kostnadskontroll i verksamheten.

## Periodens resultat

Resultatet för första kvartalet 2025 uppgick till -4 045 (-4 973) TSEK för koncernen och till -4 121 (-5 060) TSEK för moderbolaget.

## Kassaflöde

Periodens kassaflöde för första kvartalet 2025 uppgick till -4 603 (8 945) TSEK för koncernen och för moderbolaget till -4 917 (9 013) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet 2025 var -4 603 (-4 522) TSEK för koncernen respektive -4 917 (-4 454) TSEK för moderbolaget.

Under Q1 2024 genomförde Zaplox en företrädesemission av aktier och teckningsoptioner vilken tillförde Bolaget initialt sammanlagt cirka 14,7 MSEK före emissionskostnader, vilket påverkade Zaplox kassaflöde positivt under den aktuella perioden.

## Finansiell ställning

Soliditeten för koncernen uppgick till 42 (61) % per 31 mars 2025 och det egna kapitalet till 6 326 (15 091) TSEK. Motsvarande siffror för moderbolaget var 31 (55) % respektive 4 640 (13 767) TSEK. Koncernens likvida medel uppgick till 5 971 (15 824) TSEK per 31 mars 2025 och balansomslutningen uppgick till 15 069 (24 828) TSEK. Motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 5 438 (15 481) TSEK respektive 15 176 (25 135) TSEK.

Under Q1 2024 genomförde Zaplox en företrädesemission av aktier och teckningsoptioner vilken tillförde Bolaget initialt sammanlagt cirka 14,7 MSEK före emissionskostnader, vilket påverkade Zaplox finansiella ställning positivt under den aktuella perioden.

# ÖVRIG INFORMATION

## Personal

Medelantalet anställda i koncernen för perioden januari–mars 2025 var 12 (13), av vilka 6 (5) är kvinnor. Antalet konsulter var 1 (1). Totala antalet heltidsresurser under perioden var 13 (14).

## Dörrar under avtal

Dörrar under avtal uppgick till ca 230 000 vid utgången av Q1 2025. Dörrar under avtal innefattar intäktsgenererande dörrar, dörrar under installation samt antal dörrar i ramavtal vid kontraktsdatum.

## Tvister

Till bolagets kännedom finns inga väsentliga krav eller skadeståndsanspråk riktade mot bolaget.

## Kommande finansiella rapporter och bolagshändelser

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Årsstämma 2025         | 2025-05-27 |
| Delårsrapport Q2 2025  | 2025-08-27 |
| Delårsrapport Q3 2025  | 2025-10-28 |
| Bokslutskommuniké 2025 | 2026-02-24 |

Delårsrapporter samt årsredovisningar finns tillgängliga på [www.zaplox.com](http://www.zaplox.com).

## Redovisningsprinciper

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

## Koncernförhållande och aktieinnehav

Zaplox AB är moderbolag i en koncern som omfattar det helägda dotterbolaget Zaplox Inc. Zaplox AB har inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Zaplox verksamhet exponeras mot är sammanfattningsvis relaterade till bland annat marknadstillväxt och framtida expansion, leverantörer, tillverkare och partnerskap, beroende av nyckelmedarbetare, utvecklingskostnader, konkurrens på marknaden, inflation och dess påverkan på Zaplox och bolagets marknad, patent och immateriella rättigheter, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov och valutarisker. Under innevarande period har en potentiell risk relaterad till den ökade inflationen identifierats men härutöver har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2024 och till bolagets senaste publicerade investeringsmemorandum, vilka finns tillgängliga på [www.zaplox.com](http://www.zaplox.com).

## Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

## Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB är Zaplox Certified Adviser.

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| Koncernens resultaträkning<br>(TSEK)                                      | Q1<br>2025    | Q1<br>2024    | Helår<br>2024  |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Rörelseintäkter</b>                                                    |               |               |                |
| Nettoomsättning                                                           | 5 156         | 4 148         | 18 816         |
| Övriga rörelseintäkter                                                    | 188           | 486           | 1 729          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                              | <b>5 344</b>  | <b>4 634</b>  | <b>20 545</b>  |
| <b>Rörelsekostnader</b>                                                   |               |               |                |
| Övriga externa kostnader                                                  | -2 887        | -3 386        | -12 084        |
| Personalkostnader                                                         | -5 220        | -5 426        | -22 271        |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -447          | -500          | -1 916         |
| Övriga rörelsekostnader                                                   | -802          | -295          | -1 351         |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                                             | <b>-9 356</b> | <b>-9 607</b> | <b>-37 622</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                    | <b>-4 012</b> | <b>-4 973</b> | <b>-17 077</b> |
| <b>Finansiella poster</b>                                                 |               |               |                |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                          | 0             | 0             | 1              |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                | -33           | 0             | -179           |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                           | <b>-33</b>    | <b>0</b>      | <b>-178</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                  | <b>-4 045</b> | <b>-4 973</b> | <b>-17 255</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                | <b>-4 045</b> | <b>-4 973</b> | <b>-17 255</b> |
| <b>Periodens resultat</b>                                                 | <b>-4 045</b> | <b>-4 973</b> | <b>-17 255</b> |

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

| Koncernens balansräkning<br>(TSEK)           | 2025-03-31    | 2024-03-31    | 2024-12-31    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |               |               |               |
| Immateriella anläggningstillgångar           | 1 328         | 3 167         | 1 770         |
| Materiella anläggningstillgångar             | 28            | 54            | 35            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>1 356</b>  | <b>3 221</b>  | <b>1 805</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |               |               |               |
| Kundfordringar                               | 6 416         | 4 516         | 5 794         |
| Skattefordran                                | 180           | 229           | 129           |
| Övriga fordringar                            | 132           | 338           | 149           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 014         | 700           | 710           |
| Likvida medel                                | 5 971         | 15 824        | 10 719        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>13 713</b> | <b>21 607</b> | <b>17 501</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>15 069</b> | <b>24 828</b> | <b>19 306</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |               |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                          |               |               |               |
| Aktiekapital                                 | 2 449         | 6 603         | 2 449         |
| Övrigt tillskjutet kapital                   | 230 631       | 223 528       | 230 631       |
| Annat eget kapital inkl. årets resultat      | -226 754      | -215 040      | -222 652      |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>6 326</b>  | <b>15 091</b> | <b>10 428</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |               |               |               |
| Leverantörsskulder                           | 771           | 1 336         | 645           |
| Övriga skulder                               | 3 132         | 4 059         | 3 828         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 4 840         | 4 342         | 4 405         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>8 743</b>  | <b>9 737</b>  | <b>8 878</b>  |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>8 743</b>  | <b>9 737</b>  | <b>8 878</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>15 069</b> | <b>24 828</b> | <b>19 306</b> |

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| Koncernens kassaflöde<br>(TSEK)                                                      | Q1<br>2025    | Q1<br>2025    | Helår<br>2024  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                      |               |               |                |
| Resultat efter finansiella poster                                                    | -4 045        | -4 973        | -17 255        |
| Justeringar för poster som ej ingår i kassaflöde                                     | 447           | 500           | 1 916          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten<br/>före förändring i rörelsekapital</b> | <b>-3 598</b> | <b>-4 473</b> | <b>-15 339</b> |
| <b>Förändring i rörelsekapital</b>                                                   |               |               |                |
| Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar                                        | -870          | 1 145         | 146            |
| Ökning (-)/minskning (+) av rörelseskulder                                           | -135          | -1 194        | -2 053         |
| <b>Förändring i rörelsekapital</b>                                                   | <b>-1 005</b> | <b>-49</b>    | <b>-1 907</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                      | <b>-4 603</b> | <b>-4 522</b> | <b>-17 246</b> |
| <b>Finansieringsverksamhet</b>                                                       |               |               |                |
| Nyemission                                                                           | 0             | 15 866        | 23 558         |
| Emissionskostnader                                                                   | 0             | -2 399        | -2 552         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>      | <b>13 467</b> | <b>21 006</b>  |
| Periodens kassaflöde                                                                 | -4 603        | 8 945         | 3 760          |
| Likvida medel vid periodens början                                                   | 10 719        | 6 780         | 6 780          |
| Omräkningsdifferens                                                                  | -145          | 99            | 179            |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                              | <b>5 971</b>  | <b>15 824</b> | <b>10 719</b>  |



# FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

| Förändring av koncernens eget kapital (TSEK) | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Annat eget kapital inkl. årets resultat |
|----------------------------------------------|--------------|----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Ingående balans 2025-01-01</b>            | <b>2 449</b> | <b>230 631</b>             | <b>-222 652</b>                         |
| Omräkningsdifferens                          | 0            | 0                          | -57                                     |
| Periodens resultat                           | 0            | 0                          | -4 045                                  |
| <b>Eget kapital 2025-03-31</b>               | <b>2 449</b> | <b>230 631</b>             | <b>-226 754</b>                         |
| <b>Ingående balans 2024-01-01</b>            | <b>3 655</b> | <b>213 009</b>             | <b>-210 167</b>                         |
| Omräkningsdifferens                          | 0            | 0                          | 181                                     |
| Minskning av aktiekapital                    | -4 590       | 0                          | 4 590                                   |
| Nyemission                                   | 3 384        | 20 174                     | 0                                       |
| Emissionskostnader                           | 0            | -2 552                     | 0                                       |
| Periodens resultat                           | 0            | 0                          | -17 255                                 |
| <b>Eget kapital 2024-12-31</b>               | <b>2 449</b> | <b>230 631</b>             | <b>-222 652</b>                         |

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Moderbolagets resultaträkning (TSEK)                                      | 2025 Q1       | 2024 Q1       | 2024 Helår     |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                                 |               |               |                |
| Nettoomsättning                                                           | 5 304         | 4 291         | 19 420         |
| Övriga rörelseintäkter                                                    | 188           | 486           | 1 729          |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                           | <b>5 492</b>  | <b>4 777</b>  | <b>21 149</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                |               |               |                |
| Övriga externa kostnader                                                  | -4 339        | -5 031        | -18 802        |
| Personalkostnader                                                         | -4 001        | -4 028        | -16 564        |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -447          | -500          | -1 916         |
| Övriga rörelsekostnader                                                   | -802          | -295          | -1 351         |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                          | <b>-9 589</b> | <b>-9 854</b> | <b>-38 633</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                    | <b>-4 097</b> | <b>-5 077</b> | <b>-17 484</b> |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                   |               |               |                |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                          | 9             | 17            | 58             |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                                | -33           | 0             | -179           |
| <b>Summa finansiella poster</b>                                           | <b>-24</b>    | <b>17</b>     | <b>-121</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                  | <b>-4 121</b> | <b>-5 060</b> | <b>-17 605</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                | <b>-4 121</b> | <b>-5 060</b> | <b>-17 605</b> |
| <b>Periodens resultat</b>                                                 | <b>-4 121</b> | <b>-5 060</b> | <b>-17 605</b> |

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| Moderbolagets balansräkning (TSEK)           | 2025-03-31    | 2024-03-31    | 2024-12-31    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |               |               |               |
| Immateriella anläggningstillgångar           | 1 328         | 3 167         | 1 770         |
| Materiella anläggningstillgångar             | 28            | 54            | 35            |
| Finansiella anläggningstillgångar            | 640           | 640           | 640           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>1 996</b>  | <b>3 861</b>  | <b>2 445</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |               |               |               |
| Kundfordringar                               | 6 416         | 4 516         | 5 794         |
| Skattefordran                                | 180           | 229           | 129           |
| Övriga fordringar                            | 132           | 338           | 149           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 014         | 710           | 710           |
| Likvida medel                                | 5 438         | 15 481        | 10 353        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>13 180</b> | <b>21 274</b> | <b>17 135</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>15 176</b> | <b>25 135</b> | <b>19 580</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |               |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                          |               |               |               |
| Aktiekapital                                 | 2 449         | 6 603         | 2 449         |
| Fond för utvecklingsutgifter                 | 1 328         | 3 162         | 1 770         |
| Överkursfond                                 | 230 631       | 223 528       | 230 631       |
| Balanserat resultat                          | -225 647      | -214 466      | -208 484      |
| Periodens resultat                           | -4 121        | -5 060        | -17 605       |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>4 640</b>  | <b>13 767</b> | <b>8 761</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |               |               |               |
| Leverantörsskulder                           | 727           | 1 282         | 569           |
| Skulder till koncernföretag                  | 1 970         | 1 808         | 2 164         |
| Övriga skulder                               | 3 132         | 4 059         | 3 828         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 4 707         | 4 219         | 4 258         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>10 536</b> | <b>11 368</b> | <b>10 819</b> |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>10 536</b> | <b>11 368</b> | <b>10 819</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>15 176</b> | <b>25 135</b> | <b>19 580</b> |

# MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

| Moderbolagets kassaflödesanalys (TSEK)                                           | 2025 Q1       | 2024 Q1       | 2024 Helår     |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                  |               |               |                |
| Resultat efter finansiella poster                                                | -4 121        | -5 060        | -17 605        |
| Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet                                | 447           | 500           | 1 916          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b> | <b>-3 674</b> | <b>-4 560</b> | <b>-15 689</b> |
| <b>Förändringar i rörelsekapital</b>                                             |               |               |                |
| Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar                                    | -960          | 1 143         | 154            |
| Ökning (-)/minskning (+) av rörelseskulder                                       | -283          | -1 037        | -1 586         |
| <b>Förändring i rörelsekapital</b>                                               | <b>-1 243</b> | <b>106</b>    | <b>-1 432</b>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                  | <b>-4 917</b> | <b>-4 454</b> | <b>-17 121</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                 |               |               |                |
| Nyemission                                                                       | 0             | 15 866        | 23 558         |
| Emissionskostnader                                                               | 0             | -2 399        | -2 552         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                 | <b>0</b>      | <b>13 467</b> | <b>21 006</b>  |
| Periodens kassaflöde                                                             | -4 917        | 9 013         | 3 885          |
| Likvida medel vid periodens början                                               | 10 353        | 6 468         | 6 468          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                          | <b>5 438</b>  | <b>15 481</b> | <b>10 353</b>  |

# FÖRÄNDRING AV MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

| Förändring av moderbolagets eget kapital (TSEK) | Aktiekapital | Fond för utv. utgifter | Överkurs-fond  | Balanserat resultat inkl. årets resultat |
|-------------------------------------------------|--------------|------------------------|----------------|------------------------------------------|
| <b>Ingående balans 2025-01-01</b>               | <b>2 449</b> | <b>1 770</b>           | <b>230 631</b> | <b>-226 087</b>                          |
| Periodens resultat                              | 0            | 0                      | 0              | -4 121                                   |
| Minskning av utvecklingsfond                    | 0            | -442                   | 0              | 442                                      |
| <b>Eget kapital 2025-03-31</b>                  | <b>2 449</b> | <b>1 328</b>           | <b>230 631</b> | <b>-229 766</b>                          |
| <b>Ingående balans 2024-01-01</b>               | <b>3 655</b> | <b>3 653</b>           | <b>213 009</b> | <b>-214 955</b>                          |
| Periodens resultat                              | 0            | 0                      | 0              | -17 605                                  |
| Minskning av utvecklingsfond                    | 0            | -1 883                 | 0              | 1 883                                    |
| Minskning av aktiekapital                       | -4 590       | 0                      | 0              | 4 590                                    |
| Nyemission                                      | 3 384        | 0                      | 20 174         | 0                                        |
| Emissionskostnader                              | 0            | 0                      | -2 552         | 0                                        |
| <b>Eget kapital 2024-12-31</b>                  | <b>2 449</b> | <b>1 770</b>           | <b>230 631</b> | <b>-226 087</b>                          |

# Zaplox AB Styrelse

Lund, den 27 maj 2025



**Jonas Edelswärd**  
Styrelseordförande

**Even Frydenberg**  
Vice styrelseordförande

**Svante Nilo Bengtsson**  
Styrelseledamot

**Carson Booth**  
Styrelseledamot

**Jonas Härdner**  
Styrelseledamot

För mer information kontakta:

**Tess Mattisson, VD, Zaplox AB**  
tess.mattisson@zaplox.com  
ir@zaplox.com  
+46 70 690 78 00

**Certified Adviser:**  
Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB  
www.skmg.se  
ca@skmg.se  
+46 8 913 008

**zaplox™**

IDEON Gateway, Scheelevägen 27, 223 63 Lund  
[www.zaplox.com](http://www.zaplox.com)