



zaplox™

A complement to hospitality

Delårsrapport

Januari - september 2026

Zaplox AB (publ)



KVARTALET SAMT DE FÖRSTA NIO MÅNADERNA I KORTHET

"Vi går in i årets sista del med en effektivare organisation, en starkare finansiell position och en tydligare kommersiell riktning. Arbetet är inte färdigt, men årets första nio månader visar att förändringen ger resultat och att Zaplox kan leverera lönsamhet. Nu ligger fokus på att öka den kommersiella aktiviteten och utveckla partnerkanalen."

Tredje kvartalet (2026-07-01 till 2026-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 4 454 (4 945) TSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 92 (92) %.
- ARR uppgick till 17 356 (17 916) TSEK vid periodens utgång.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 912 (-2 205) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,03 (-0,06) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 370 (-1 399) TSEK.
- Likvida medel uppgick till 1 570 (1 553) TSEK vid periodens utgång.
- Soliditeten uppgick till 25 (-12) %.

Första nio månaderna (2026-01-01 till 2026-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick till 13 434 (15 375) TSEK.
- ARR uppgick till 17 356 (17 916) TSEK vid periodens utgång.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 2 208 (-9 661) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,06 (-0,27) SEK.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2026

2026-07-08	Zaplox kallade till extra bolagsstämma den 10 augusti 2026.
2026-08-10	Zaplox publicerade kommuniké från extra bolagsstämma.
2026-09-24	Zaplox meddelade sin avsikt att genomföra ett listbyte till Spotlight Stock Market.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2026-10-08	Spotlight Stock Market godkände Zaplox för notering, villkorat av Nasdaqs godkännande om avnotering.
2026-10-08	Nasdaq godkände Zaplox ansökan om avnotering. Sista dag för handel på Nasdaq First North Growth Market var den 13 oktober 2026 och första dag för handel på Spotlight Stock Market var den 14 oktober 2026.
2026-10-19	Zaplox erhöll en order om cirka 0,8 MSEK från en befintlig amerikansk kund inom casino- och hotellverksamhet. Ordervärdet kommer att intäktsföras under 2026 och betalning kommer att erhållas före årets utgång.

NYCKELTAL FÖR ZAPLOX AB

Nyckeltal för bolaget	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	2025 Helår
Nettoomsättning, TSEK	4 454	4 945	13 434	15 375	19 593
Bruttomarginal, %	92	92	92	92	91
ARR, TSEK	17 356	17 916	17 356	17 916	17 523
EBITDA, TSEK	930	-1 741	2 261	-9 203	-8 720
EBIT, TSEK	930	-2 185	2 261	-10 542	-10 505
Periodens resultat, TSEK	912	-2 205	2 208	-9 661	-9 207
Resultat per aktie, före full utspädning, SEK	0,03	-0,06	0,06	-0,27	-0,26
Resultat per aktie, efter full utspädning, SEK	0,02	-0,06	0,06	-0,27	-0,26
Eget kapital, TSEK	1 762	-900	1 762	-900	-446
Balansomslutning, TSEK	6 969	7 644	6 969	7 644	6 025
Likvida medel, TSEK	1 570	1 553	1 570	1 553	857
Soliditet, %	25	-12	25	-12	-7
Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	370	-1 399	117	-8 800	-9 496
Antal aktier före full utspädning	36 020 491	36 020 491	36 020 491	36 020 491	36 020 491
Antal aktier efter full utspädning	37 450 491	37 567 491	37 567 491	37 567 491	37 567 491
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	36 020 491	36 020 491	36 020 491	36 020 491	36 020 491
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	37 450 491	37 567 491	37 567 491	37 567 491	37 567 491

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.

VD HAR ORDET

Stabil grund och tydligare kommersiell riktning

Det tredje kvartalet bekräftar utvecklingen från årets första halvår. Förändringsarbetet har gett en effektivare organisation och en stabilare finansiell grund. Efter mina första sex månader som VD ser jag en allt tydligare väg framåt – både i arbetet direkt med kunderna och i hur vi utvecklar affären med återförsäljare och partners.

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 4 454 (4 945) TSEK och resultatet efter finansiella poster förbättrades till 912 (-2 205) TSEK. För årets första nio månader uppgick nettoomsättningen till 13 434 (15 375) TSEK och resultatet efter finansiella poster till 2 208 (-9 661) TSEK. Den lägre omsättningen beror främst på färre större affärer och projektleveranser än föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt under kvartalet, vilket visar att kostnadsdisciplinen och omställningen har fått varaktig effekt.

Under kvartalet har vi fortsatt arbetet med att stabilisera verksamhetens grundkomponenter. Vi har:

- flyttat kontoret från Lund till Helsingborg
- rekryterat nya krafter inom sälj- och marknadsarbetet
- utvecklat vår kommersiella modell, med en prissättning som tydligare speglar värdet och omfattningen av det vi levererar
- infört tydligare strukturer i samarbetet med kunderna
- vidareutvecklat vår affärsmodell med återförsäljare och partners

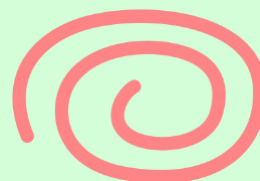
Det skapar bättre förutsättningar för en lönsam och skalbar affär.

Efter kvartalets utgång fick vi en order om cirka 0,8 MSEK från en befintlig amerikansk kund inom casino- och hotellverksamhet. Ordern visar värdet i våra befintliga kundrelationer och möjligheterna att skapa fler affärer i den kundbas vi redan har.

Marknaden och konkurrenslandskapet fortsätter att förändras, vilket understryker vikten av att tillväxt vilar på en hållbar kostnadsstruktur. Arbetet som inleddes 2025 har tagit oss från betydande förluster till lönsamhet och gett oss ett helt annat utgångsläge. Som ett led i samma arbete initierade vi under kvartalet bytet från Nasdaq First North Growth Market till Spotlight Stock Market. Bytet genomfördes efter kvartalets utgång och ger en betydande årlig kostnadsbesparing.

Vi går in i årets sista del med en effektivare organisation, en starkare finansiell position och en tydligare kommersiell riktning. Arbetet är inte färdigt, men årets första nio månader visar att förändringen ger resultat och att Zaplox kan leverera lönsamhet. Nu ligger fokus på att öka den kommersiella aktiviteten och utveckla partnerkanalen.

Daniel Teymouri,
VD, Zaplox AB



OM ZAPLOX



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	2017	2023	2026
Zaplox grundas på Ideon Science Park i Lund	Zaplox noteras på Nasdaq First North Growth Market	Zaplox kommersiella genombrottsår	Q1 2026 – Första kvartalet med positivt resultat

Zaplox produktportfolio

Zaplox Web App

En webbaserad produkt som gör det möjligt för era gäster att checka in och ut, betala samt använda wallet-nycklar – utan att behöva ladda ner en app. Gränssnittet är anpassat efter hotellets varumärke och passar hotell med wallet-kompatibla lås.

Zaplox Mobile App

En plug-and-play-app som speglar ert hotells varumärke och erbjuder mobil in- och utcheckning, betalning och mobila nycklar. Kan användas som en fristående app eller som ett komplement till er digitala incheckning – med en separat app för mobila nycklar.

Zaplox Kiosk

En webbaserad kiosk som gör det möjligt för era gäster att själva checka in och ut, betala och skapa traditionella nyckelkort. Kioskens design anpassas efter hotellets varumärke och inredning och kan användas tillsammans med hårdvara från er föredragna leverantör.

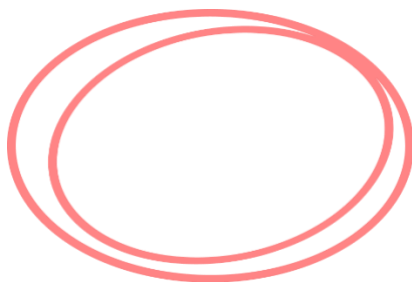
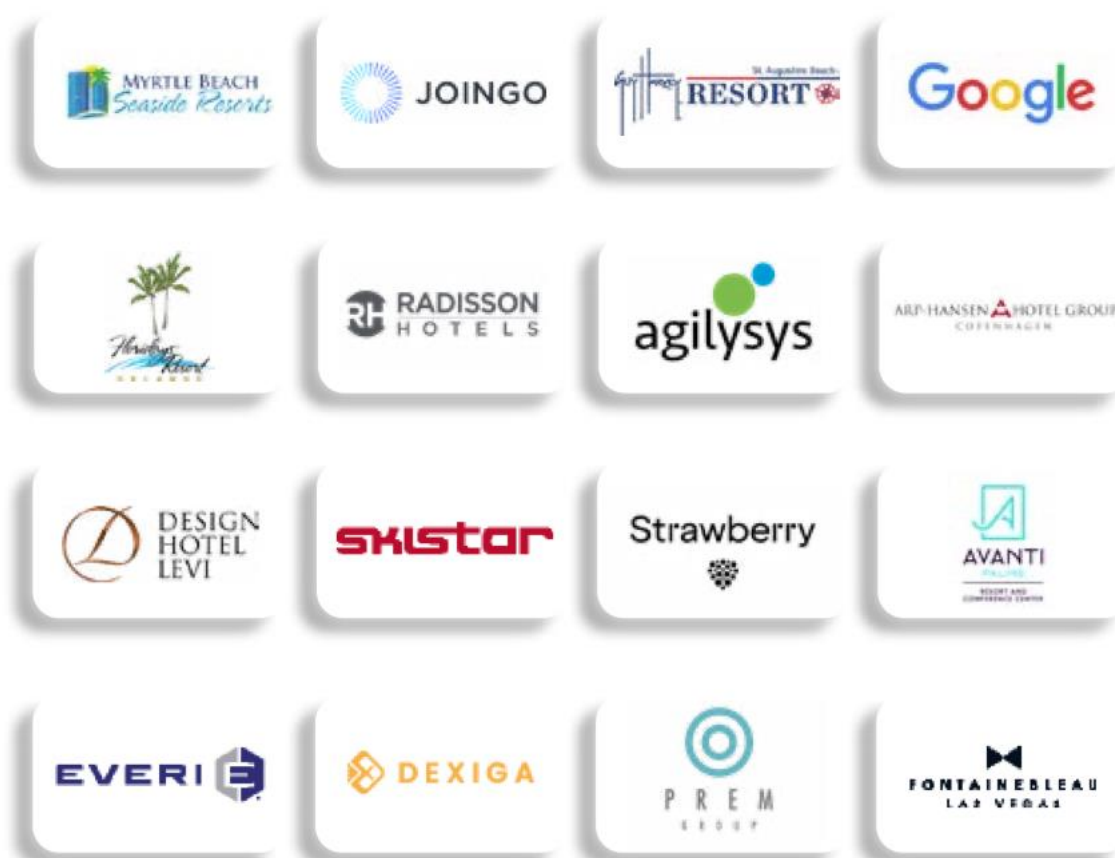
Zaplox Middleware

Addera in- och utcheckning, betalning, mobila nycklar och wallet-nycklar till era befintliga mobil- och webbapplikationer genom att integrera med Zaplox Middleware-tjänster. Lösningen är kompatibel med ledande PMS- och låssystem och ger er flexibilitet att skapa en gästresa som stödjer både hotellets behov och tekniska infrastruktur.

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 Spotlight Stock Market under handelsbeteckningen "ZAPLOX". Aktiekapitalet i Zaplox uppgick per den 30 september 2026 till 720 409,82 (720 409,82) SEK och det totala antalet utestående aktier uppgick till 36 020 491 (36 020 491) aktier, envar med ett kvotvärde om 0,02 (0,02) SEK 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 ett pris om 3,43 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 teckning till omräknats i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

Ägarförteckning per den 30 september 2026

Aktieägare	Antal aktier (st.)	Andel (%)
Marknadspotential AB	12 270 306	34,06
SEB Life International Assurance	2 702 716	7,50
Avanza Pension	1 953 147	5,42
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 502 675	4,17
Svante Bengtsson	1 384 924	3,84
Jonas Härdner (privat och genom bolag)	1 184 450	3,29
Tibia Konsult AB	1 125 000	3,12
Yalla U2 AB	925 000	2,57
Tedde Jeansson	760 628	2,11
Gryningskust Holding AB	754 896	2,10
Övriga	11 456 749	31,81
Totalt	36 020 491	100

FINANSIELL ÖVERSIKT

Juli – september 2026

Nettoomsättning

Bolagets nettoomsättning under tredje kvartalet 2026 uppgick till 4 454 (4 945) TSEK. Abonnemangsintäkterna var 4,7 procent lägre medan startavgifterna (engångsintäkterna) har minskat med 61 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Minskning av nettoomsättningen kan främst härledas till färre större affärer och projektleveranser, jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader för bolaget uppgick till -1 968 (-3 338) TSEK under det tredje kvartalet 2026 och bolagets personalkostnader uppgick till -1 617 (-3 332) TSEK.

Minskningen av rörelsens kostnader och personalkostnader är ett resultat av aktiv kostnadskontroll och enligt plan en förändring till en mer kostnadseffektiv organisation med lägre personalkostnader.

Periodens resultat

Resultatet för tredje kvartalet 2026 uppgick till 912 (-2 205) TSEK för bolaget, och skillnaden mot Q3 2025 är i huvudsak ett resultat av den organisatoriska omställningen som genomfördes under andra halvan av 2025, vilken har bidragit till en ökad kostnadseffektivitet och lägre personalkostnader.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde för tredje kvartalet 2026 uppgick till 326 (-1 399) TSEK för bolaget och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 370 (-1 399) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten har förbättrats jämfört med motsvarande period föregående år, vilket främst förklaras av ett förbättrat rörelseresultat och effektivare hantering av rörelsekapital.

Finansiell ställning

Soliditeten för bolaget uppgick till 25 (-12) procent per den 30 september 2026 och det egna kapitalet till 1 762 (-900) TSEK.

Bolagets likvida medel uppgick till 1 570 (1 553) TSEK per den 30 september 2026 och balansomslutningen uppgick till 6 969 (7 644) TSEK.

I linje med tidigare kommunicerad målsättning har bolaget även under det tredje kvartalet 2026 fortsatt redovisat ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, vilket bekräftar genomförda åtgärders effekt. Ett positivt resultat har även stärkt det egna kapitalet.

Utfallet speglar effekterna av de genomförda organisationsförändringarna och omställningen mot en mer kostnadseffektiv verksamhet. Detta bedöms bidra till en successiv stabilisering av likviditeten och en stärkt finansiell ställning.

Styrelsen följer utvecklingen noggrant och vidtar löpande åtgärder för att säkerställa bolagets finansiella uthållighet.

ÖVRIG INFORMATION

Personal

Medelantalet anställda i bolaget för perioden juli – september 2026 var 4 (9), av vilka 0 (3) är kvinnor. Antalet konsulter var 3 (2). Totala antalet heltidsresurser under perioden var 6 (11).

Tvister

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

Kommande finansiella rapporter och bolagshändelser

Bokslutskommuniké 2026	2027-01-28
Årsredovisning 2026	2027-04-07
Kvartalsrapport Q1 2027	2027-04-28
Årsstämma 2027	2027-04-28
Kvartalsrapport Q2 2027	2027-08-19
Kvartalsrapport Q3 2027	2027-10-28
Bokslutskommuniké 2027	2028-01-27

Delårsrapporter samt årsredovisningar finns tillgängliga på 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 avregistrerade under februari 2026 sitt tidigare helägda dotterbolag Zaplox Inc. Efter avregistreringen har bolaget inga innehav i dotterbolag eller andra bolag. Från och med det första kvartalet 2026 upprättas ingen koncernredovisning, utan den finansiella rapporteringen avser enbart moderbolaget.

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 nyckelarbetare, utvecklingskostnader, konkurrens på marknaden, teknikutveckling, inflation och dess påverkan på Zaplox och bolagets marknad, patent och immateriella rättigheter, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov och valutarisker.

Mot bakgrund av den anpassade kostnadsstrukturen och den stabila abonnemangsbasen görs bedömningen att bolaget, givet nuvarande förutsättningar, kan hantera sitt löpande kassaflöde utan ytterligare kapitaltillskott. Detta förutsätter att verksamheten utvecklas i linje med plan och att inga väsentliga kundbortfall sker. Sammantaget ger detta bolaget goda förutsättningar att successivt stärka likviditeten under 2026, samt att antagandet om fortsatt drift är väl grundat. Skulle bolaget, trots dessa åtgärder, inte uppnå planerad kassaflödesutveckling, kan det inte uteslutas att ytterligare kapitaltillskott kommer att krävas för att säkerställa fortsatt drift.

För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2025 vilken finns tillgänglig på www.zaplox.com.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING

(TSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	2025 Helår
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	4 454	4 945	13 434	15 375	19 593
Övriga rörelseintäkter	113	201	431	624	711
Summa rörelsens intäkter	4 567	5 146	13 865	15 999	20 304
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-1 968	-3 338	-6 774	-11 861	-14 208
Personalkostnader	-1 617	-3 332	-4 491	-11 841	-13 101
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-444	0	-1 339	-1 785
Övriga rörelsekostnader	-52	-217	-339	-1 500	-1 715
Summa rörelsens kostnader	-3 637	-7 331	-11 604	-26 541	-30 809
Rörelseresultat	930	-2 185	2 261	-10 542	-10 505
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	951	1 401
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	13	0	28	28
Räntekostnader och liknande resultatposter	-18	-33	-53	-98	-131
Summa finansiella poster	-18	-20	-53	881	1 298
Resultat efter finansiella poster	912	-2 205	2 208	-9 661	-9 207
Resultat före skatt	912	-2 205	2 208	-9 661	-9 207
Periodens resultat	912	-2 205	2 208	-9 661	-9 207

BALANSRÄKNING

(TSEK)	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	446	0
Materiella anläggningstillgångar	44	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	640	640
Summa anläggningstillgångar	44	1 086	640
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	4 928	4 411	3 939
Skattefordran	0	70	177
Övriga fordringar	52	31	57
Förutbetalda kostnader	375	493	355
Likvida medel	1 570	1 553	857
Summa omsättningstillgångar	6 925	6 558	5 385
SUMMA TILLGÅNGAR	6 969	7 644	6 025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	720	720	720
Fond för utvecklingsutgifter	0	446	0
Överkursfond	230 631	230 631	230 631
Balanserat resultat	-231 797	-223 036	-222 590
Periodens resultat	2 208	-9 661	-9 207
Summa eget kapital	1 762	-900	-446
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	736	1 114	877
Skulder till koncernföretag	0	1 181	682
Skatteskuld	36	0	0
Övriga skulder	1 082	2 460	2 158
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 353	3 789	2 754
Summa kortfristiga skulder	5 207	8 544	6 471
Summa skulder	5 207	8 544	6 471
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 969	7 644	6 025

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1-Q3 2026	Q1-Q3 2025	2025 Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	912	-2 205	2 208	-9 661	-9 207
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflöde	0	464	0	1 359	1 805
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	912	-1 741	2 208	-8 302	-7 402
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning fordringar	1 004	1 969	-827	1 777	2 254
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-1 546	-1 627	-1 264	-2 275	-4 348
Förändring i rörelsekapital	-542	342	-2 091	-498	-2 094
Kassaflöde från den löpande verksamheten	370	-1 399	117	-8 800	-9 496
Investeringsverksamheten					
Avyttring av finansiell tillgång	0	0	640	0	0
Förvärv av materiell tillgång	-44	0	-44	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-44	0	596	0	0
Periodens kassaflöde	326	-1 399	713	-8 800	-9 496
Likvida medel vid periodens början	1 244	2 952	857	10 353	10 353
Likvida medel vid periodens slut	1 570	1 553	1 570	1 553	857

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Förändring av eget kapital (TSEK)	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat
Ingående balans 2026-01-01	720	0	230 631	-231 797
Periodens resultat	0	0	0	2 208
Eget kapital 2026-09-30	720	0	230 631	-229 589
Ingående balans 2025-01-01	2 449	1 770	230 631	-226 087
Minskning av utvecklingsfond	0	-1 770	0	1 770
Minskning av aktiekapital	-1 729	0	0	1 729
Periodens resultat	0	0	0	-9 207
Eget kapital 2025-12-31	720	0	230 631	-231 797

Zaplox AB Styrelse

Lund, den 29 oktober 2026



Jonas Hårdner
Styrelseordförande

Svante Nilo Bengtsson
Styrelseledamot

Anna-Carin Rasmusson
Styrelseledamot

Otto Wetterlin
Styrelseledamot

För mer information kontakta:

Daniel Teymouri, VD Zaplox
daniel.teymouri@zaplox.com
ir@zaplox.com
+46 (0) 766 36 55 26

Denna information är sådan information som Zaplox AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 oktober 2026, vid den tidpunkt som anges av Bolagets nyhetsdistributör.

zaplox™

Sundstorget 2, 252 21 Helsingborg
www.zaplox.com