



Kvartalsredogörelse

JULI - SEPTEMBER 2025

Ökad försäljning, ARR, kassaflöde och kundanskaffning

KONCERNEN JULI - SEPTEMBER 2025

Återkommande årliga intäkter (ARR) ökade med +32% till 26,8 MSEK (20,4).

Nettoomsättningen ökade med +25% till 8,2 (6,5) MSEK.

Bruttomarginalen uppgick till 79% (81%).

EBITDA låg på 28% (34%).

SaaS 40 index uppgick till 60% (34%),

Rörelseresultatet uppgick till 0,3 (0,2) MSEK.

Resultat före skatt uppgick till 0,1 (-0,3) MSEK.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktier uppgick till 0,00 (-0,06) kr.

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,1 (-0,9) MSEK.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,9 (1,8) MSEK.

Antalet aktiva betalande kunder ökade med +62% till 32 736 (20 265).

Anskaffningskostnad per betalande kund (CAC) uppgick till 94 kr (164 kr).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 71% (73%) procent.

Genomsnittligt antal anställda i koncernen var 39 (39).

Bolaget har övergått till kalenderår. Innevarande räkenskapsår löper från juli 2024 till december 2025

ARR
+32%

NETTO
OMSÄTTNING
+25%

BRUTTO
MARGINAL
79%

EBITDA
28%

SaaS40
60%

ABONNEMANGS-
KUNDER
+62%



VDs kommentarer

Ökad försäljning, ARR, kassaflöde och kundanskaffning

Vi levererade ännu ett starkt kvartal – med fortsatt tillväxt, förbättrade finanser och en snabb omställning där AI är navet. Efter vågen i spåren av Skypes avveckling har vi byggt en skalbar sälj- och marknadsföringsmotor som gör att inflödet står sig även när ”Skype-effekten” klingar av. Vårt SaaS Rule of 40 uppgår nu till 60% – ett tydligt kvitto på att tillväxt och lönsamhet i snabb takt utvecklas åt rätt håll.

Under kvartalet fortsatte vi att optimera vår marknadsföring: bättre Google Ads, skalad Meta-annonsering och en SEO-motor som löpande producerar relevant innehåll på tio språk. Vi breddar samtidigt våra kanaler och testar nya sätt att nå fler målgrupper. Kundresan har stramats upp med tydligare onboarding och AI-stödd support som nu hanterar en majoritet av alla ärenden, vilket frigör tid för aktiv försäljning och hjälper fler nya kunder att snabbt komma igång. Resultatet är högre konvertering och lägre kostnad per förvärvad kund.

På produktsidan har vi fortsatt att åtgärda teknikskuld och höja stabiliteten i plattformen. Den viktigaste leveransen framåt är våra nya mobilappar – med möjlighet att ta emot samtal och skicka SMS direkt i appen. Det gör erbjudandet självklart för våra kunder och adresserar de höga kostnader som vidarekoppling kan innebära i Europa. Tillsammans med AI-genererade

samtalssammanfattningar och en snabbare webbupplevelse väntar vi oss lägre churn och högre kundnöjdhet.

AI är verktyget i vår interna omställning. Vi har automatiserat centrala finansprocesser och etablerat AI-first-arbetsätt i utveckling och kvalitetssäkring. Efter periodens utgång har vi dessutom förstärkt organisationen med seniora ledare för AI-driven mjukvaruutveckling. Våra interna experiment visar att upp till 5x produktivitetslyft är möjligt där det lämpar sig – vilket kortar ledtider och minskar risk.

Med positivt kassaflöde, en moderniserad organisation och ett långsiktigt, engagerat ägande står Sonetel väl positionerat för fortsatt tillväxt.

Telefonnummer är fortfarande den enda globala röststandarden som når i princip alla – och vår marknadsandel är ännu försumbar i en enorm marknad. Vägen framåt är tydlig: förfina kärnupplevelsen, stärka konverteringen, sänka churn och höja intäkten per kund genom relevanta mervärden. Vi bygger en uthålligt lönsam tillväxtmaskin – med AI i maskinrummet.

Henrik Thomé
VD och grundare

Affärsmodell

Sonetel erbjuder SaaS-tjänster i form av **virtuella telefonnummer** med AI-tilläggstjänster, till småföretag i över 170 länder.

Kunderna är framförallt e-handelsföretag, konsulter och mjukvaruföretag med upp till 10 anställda.

Genom att publicera ett telefonnummer på hemsidan – ökar de sin tillgänglighet och försäljning.

Sonetels kunder skaffar lokala telefonnummer i det egna landet samt i länder där de vill bli tillgängliga för fler kunder.

Sonetel har idag över 34 000 betalande kunder. De största marknaderna är Nordamerika och Europa.

Tjänsterna är förskottsbetalda, vilket har en positiv påverkan på Sonetels kassaflöde och kreditexponering.

Sonetel erbjuder tre prisplaner;

- **Basic.** Kunden betalar bara för telefonnummer och samtal. Priserna startar från 17 kr per månad.
- **Premium** eller **Business.** Från 99 kr per månad och användare inklusive nummer, samtal och AI-tjänster.

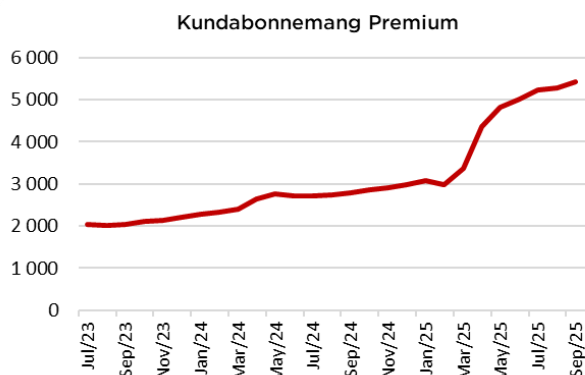
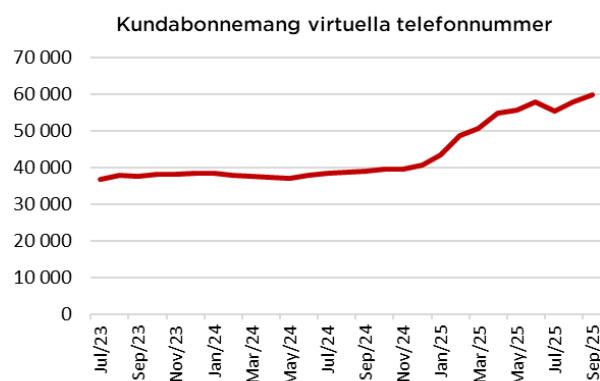
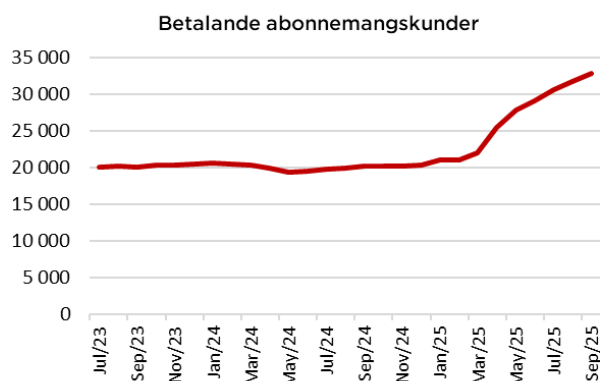
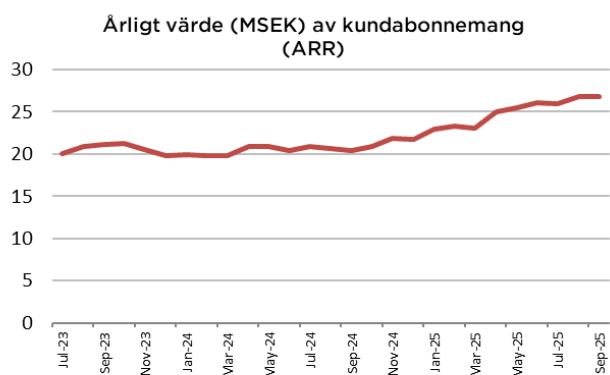
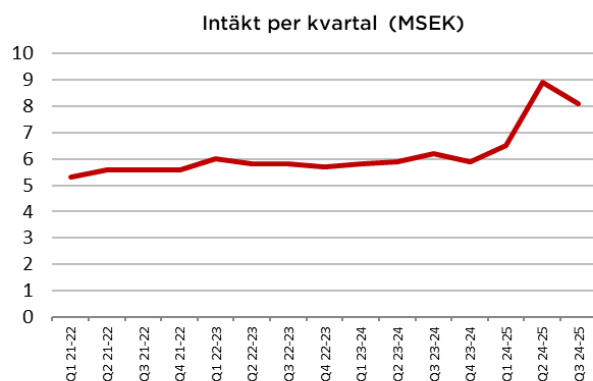
Ca 85% av kunderna har i dagsläget Basic-planen. En kund på Premium ger Sonetel ca 4 ggr mer intäkter. Att få fler kunder att övergå till Premium eller Business är därmed ett av flera verktyg för att driva tillväxt.

AI-tjänsterna som ingår i Premium och Business inkluderar för närvarande bl.a. transkribering av samtal, samtalssammanfattningar samt analys och feedback på kundsamtal – på ett stort antal språk.

Bruttomarginalen på samtliga tjänster är runt 80%.



Nyckeltal



Kommentar till grafer

Perioden jul-sep hade fler kunder och abonnemang än perioden apr-jun, men något lägre intäkter.

Detta beror på att kundinflödet samt medföljande högre förstabetalningar från nya kunder, i samband med Skypes nedläggning i maj, gav en tillfällig ökning i inbetalningarna.

Övrigt

REDOVISNINGSPRINCIPER

Sonetel AB (publ) har tidigare tillämpat ett brutet räkenskapsår. Vid en extra stämma den 22 maj 2025 bestämdes att bolaget skulle övergå till kalenderår samt att nuvarande räkenskapsår skulle förlängas till att omfatta perioden juli 2024 till december 2025.

Årsredovisningar upprättas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernen består av moderbolaget Sonetel AB (publ) och dotterbolaget Sonetel Services pvt Ltd, Indien.

Redovisningsprinciper som tillämpats för moderbolaget överensstämmer, om inget annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om risker och osäkerhetsfaktorer finns utförligt beskrivet i Bolagsbeskrivningen som finns tillgänglig för nedladdning på www.sonetel.com/sv/investerare/

AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Fakta om Sonetels aktie.

Marknadsplats: First North Growth Market vid Nasdaq Stockholm
Kortnamn: SONE
ISIN kod: SE0009580517
LEI: 549300FQP3866QXORK43

Antal aktier: 7 571 381

Antal röster: 7 571 381

Kvotvärde: 0,25 kr.

Sonetels årsstämma har därtill den 18 december 2024 enhälligt beslutat att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier i Bolaget motsvarande högst tjugo (20) procent av det totala antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman.

Sammanställning

Befintliga aktier	7 571 381
Outnyttjat bemyndigande	1 514 276

Bolaget har inga utestående teckningsoptioner eller konvertibla lån.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under perioden juli - september 2025 köpt tjänster från dotterbolaget Sonetel Services pvt Ltd i Indien.

KALENDARIUM

Kvartalsredogörelse jul-sep	2025-11-25
Bokslutskommuniké	2026-02-25
Årsredovisning	2026-03-26
Årsstämma	2026-04-23

Denna kvartalsredogörelse samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.sonetel.com/sv/

För ytterligare information kontakta:
Henrik Thomé, VD, telefon 08-52506011,
investors@sonetel.com

Denna kvartalsredogörelse har inte granskats av bolagets revisorer.

Avlämnande av kvartalsredogörelse
Stockholm den 25 november 2025

Sebastian Ahlskog
Styrelseordförande

Annika Lidne
Styrelseledamot

Jenny Karlsson
Styrelseledamot

Tim Hansen
Vice styrelseordförande

Henrik Thomé
Styrelseledamot

Martin Jönsson
Styrelseledamot

Om Sonetel AB (publ)

Sonetel erbjuder en global AI-baserad kommunikationslösning. Bolaget tillhandahåller tjänster som hjälper entreprenörer och småföretagare att effektivisera verksamheten och öka försäljningen. Sonetel har betalande kunder i över 170 länder. Bolagets aktie (SONE) är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser.

Resultaträkning koncernen

SEK	202507- 202509	202407- 202409	202407- 202506	202307- 202406
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	8 200 933	6 198 993	27 912 721	23 382 467
Övriga rörelseintäkter	-	346 703	71 679	202 522
Summa intäkter	8 200 933	6 545 696	27 984 400	23 584 989
Rörelsens kostnader				
Direkta kostnader sålda tjänster	-1 723 046	-1 174 394	-5 831 990	-5 888 529
Övriga externa kostnader	-2 198 140	-934 071	-3 427 841	-1 550 395
Personalkostnader	-1 943 226	-2 346 262	-9 706 240	-8 641 035
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 970 504	-1 842 176	-7 757 058	-7 278 764
Övriga rörelsekostnader	-25 201	-	-104 802	-
Summa rörelsens kostnader	-7 860 117	-6 296 903	-26 827 931	-23 358 723
Rörelseresultat	340 816	248 793	1 156 469	226 266
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	-69 495	-84 705	-243 559	-226 671
Finansiella kostnader	-170 803	-422 482	-1 018 768	-1 765 009
Resultat efter finansiella poster	100 518	-258 394	-105 858	-1 765 414
Skatt på årets resultat/uppskjuten skatt	-124 061	-132 480	-447 214	-438 439
Periodens resultat	-23 543	-390 874	-553 072	-2 203 853
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	-23 834	-391 100	-554 505	-2 205 159
Innehav utan bestämmande inflytande	291	226	1 433	1 306
Genomsnittligt antal aktier				
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 571 381	6 551 457	7 316 400	4 668 144
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning **	7 571 381	6 551 457	7 316 400	4 668 144
Resultat per aktie, före utspädning	0,00	-0,06	-0,08	-0,47
Resultat per aktie, efter utspädning **	0,00	-0,06	-0,08	-0,47

Balansräkning koncernen

SEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	38 967 970	37 815 464	37 765 978
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	99 887	53 142	60 607
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	124 215	46 180	50 140
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 336 428	1 284 244	1 288 358
Andra långfristiga fordringar	20 746	20 795	22 802
Summa anläggningstillgångar	40 549 246	39 219 825	39 187 885
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	1 181 614	1 374 057	630 266
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	615 543	501 778	503 284
Likvida medel	948 907	1 830 197	267 799
Summa omsättningstillgångar	2 746 064	3 706 032	1 401 349
Summa tillgångar	43 295 310	42 925 857	40 589 234

Balansräkning fortsättning	2025-09-30	2024-09-30	2024-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 892 845	1 892 845	1 211 500
Övrigt tillskjutet kapital	62 957 874	62 957 874	52 385 398
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-34 310 695	-33 584 042	-32 836 980
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	30 540 024	31 266 677	20 759 918
Innehav utan bestämmande inflytande	3 546	4 265	8 008
Summa Eget kapital	30 543 270	31 270 942	20 767 926
Avsättningar			
Övriga avsättningar	824 382	929 091	981 774
Summa avsättningar	824 382	929 091	981 774
Långfristiga skulder			
Erhållna lån	4 307 040	615 181	3 737 188
Övriga långfristiga skulder	-	-	1 825 000
Summa långfristiga skulder	4 307 040	615 181	5 562 188
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	998 345	-	976 031
Leverantörsskulder	1 368 277	871 681	1 566 291
Erhållna lån	1 512 504	5 758 834	2 945 852
Skatteskulder	155 244	54 598	392 666
Övriga kortfristiga skulder	987 919	1 112 981	4 874 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 598 029	2 312 549	2 521 515
Kortfristiga skulder	7 620 318	10 110 643	13 277 346
Summa skulder och eget kapital	43 295 310	42 925 857	40 589 234
Soliditet	71%	73%	51%

Kassaflöde i sammandrag för koncernen

	202507- 202509	202407- 202409	202407- 202506	202307- 202406
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	340 816	248 793	1 156 469	226 266
Ej likvidpåverkande poster	1 818 340	1 432 209	6 857 844	6 774 197
Finansnetto	-240 298	-507 187	-1 262 327	-1 991 680
Betald inkomstskatt	2 753	-466 434	-859 520	-238 692
Kassaflöde från den löpande verksamheten innan förändringar från rörelsekapitalet	1 921 611	707 381	5 892 466	4 770 091
Ökning/minskning omsättningstillgångar	-37 452	-742 285	-626 155	-271 132
Ökning/minskning rörelseskulder	227 456	-860 586	-376 028	948 715
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 111 615	-895 490	4 890 283	5 447 674
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-2 080 162	-1 882 884	-8 865 619	-7 707 801
Investering i materiella tillgångar	-24 461	-	-84 116	-
Avyttring av materiella tillgångar	-	-	3 872	-
Förändring långfristiga fordringar	-1 443	2 007	3 499	565
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 106 066	-1 880 877	-8 942 364	-7 707 236
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	-	11 253 821	11 253 822	1 584 568
Amortering	-274 204	-6 002 025	-12 524 292	-5 533 279
Upptagna lån	-	63 000	6 250 000	5 780 286
Checkräkningskredit	19 687	-976 031	2 627	-19 039
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-254 517	4 338 765	4 982 157	1 812 536
Periodens kassaflöde	-248 968	1 562 398	930 076	-447 026
Likvida medel vid periodens början	1 197 875	267 799	267 799	714 825
Likvida medel vid periodens slut	948 907	1 830 197	1 197 875	267 799

Definitioner

AI – artificiell intelligens, machine learning. Funktioner utförda av datorer som normalt kräver mänsklig intelligens. Avseende Sonetels programvara innebär detta en uppbyggnad av funktioner som gradvis automatiserar kundinteraktioner.

Affiliates – Företag och privatpersoner som mottar provision om de marknadsför Sonetels tjänster till tredje part som därefter blir betalande kund.

Aktiva kunder – Betalande kunder som under månaden haft ett abonnemang och som vid periodens utgång bibehållit ett positivt saldo på sitt förbetalda Sonetelkonto.

API – Application programming interface, eller applikationsprogrammeringsgränssnitt. Ett API tillgängliggör en applikations funktioner på ett sätt som gör att andra applikationer kan integrera och nyttja dessa. Exempel är när en app använder Facebooks API för låta användare logga in med sin Facebookidentitet.

CAC – Customer Acquisition Cost. Kundanskaffningskostnad.

EBITDA – Resultat före finansiella kostnader, avskrivningar och skatter.

Finansnetto – Netto av finansiella intäkter och finansiella kostnader.

Freemium – en gratis bastjänst som mot ersättning kan uppgraderas för att få tillgång till ytterligare tjänster.

MRR – Monthly Recurring Revenue. Det månatliga värdet av aktiva kundabonnemang. Det inkluderar förnyelsevärdet av månadsabonnemang samt 1/12 av

årsabonnemang samt 1/36 av 3-årsabonnemang.

Premium – En tilläggstjänst som Sonetel erbjuder kunderna.

Resultat efter skatt – För del av räkenskapsår beräknas denna med en schablonskattesats om 20,6%.

Resultat efter skatt per genomsnittligt antal aktie – Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

ROI – Return on Investment. Antalet månader det tar innan intäkterna från en ny kund betalat av kundanskaffningskostnaden (CAC).

SaaS – Software as a service, en typ av molntjänst där mjukvaran levereras som tjänst över Internet, som t.ex. Salesforce, Citrix, Google apps, Office 365 eller Spotify.

Soliditet – Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.

Virtuella nummer – Lokala telefonnummer som inte är anslutna till en fysisk telefonledning eller till ett SIM-kort. Inkommande samtal kopplas över Internet och kan vidarekopplas till valfri destination globalt.

