oneflow

Delårsrapport

Januari–september 2026



Perioden i sammandrag

Juli-september 2026

- Nettoomsättningen ökade med 17 procent till 50,6 MSEK (43,3). Andelen av nettoomsättningen utanför Sverige ökade till 45 procent (41) med betalande kunder i 44 länder.
- Rörelseresultat, EBIT uppgick till 5,4 MSEK (-5,1), motsvarande en rörelsemarginal om 11 procent (-12).
- EBITDA uppgick till 19,2 MSEK (7,1), motsvarande en EBITDA marginal om 38 procent (16).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 5,2 MSEK (-5,1).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,19 SEK (-0,19) och efter utspädning till 0,19 SEK (-0,19).
- Total ARR YoY ökade med 16 procent till 208,4 MSEK (179,7). Net New ARR för årets tredje kvartal uppgick till 7,8 MSEK (8,5).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 18,1 MSEK (-2,3), medan periodens totala kassaflöde uppgick till 5,0 MSEK (-16,1).
- Totala likvida medel uppgick till 52,2 MSEK (51,1).
- Oneflow har under juli 2026 framgångsrikt genomfört oberoende SOC 1 Type 1- och SOC 2 Type 1-granskningar, vilket ytterligare stärker bolagets arbete med säkerhet och god styrning.

Januari-september 2026

- Nettoomsättningen ökade med 19 procent till 147,4 MSEK (124,0). Andelen av nettoomsättningen utanför Sverige ökade till 44 procent (41) med betalande kunder i 44 länder.
- Rörelseresultat, EBIT, uppgick till -3,6 MSEK (-45,2), motsvarande en rörelsemarginal om -3 procent (-36).
- EBITDA uppgick till 37,1 MSEK (-10,0), motsvarande en EBITDA marginal om 25 procent (-8).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -4,1 MSEK (-45,7).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,13 SEK (-1,62) och efter utspädning till -0,13 SEK (-1,62).
- Total ARR YoY ökade med 16 procent till 208,4 MSEK (179,7). Net New ARR uppgick till 25,3 MSEK (20,7).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 50,3 MSEK (-6,9), medan periodens totala kassaflöde uppgick till 8,5 MSEK (-54,0).
- Totala likvida medel uppgick till 52,2 MSEK (51,1).
- Oneflow har under juli 2026 framgångsrikt genomfört oberoende SOC 1 Type 1- och SOC 2 Type 1-granskningar, vilket ytterligare stärker bolagets arbete med säkerhet och god styrning.









(MSEK)	Q3 26	Q2 26	Q1 26	Q4 25	Q3 25	Q2 25	Q1 25	Q4 24	Q3 24	Q2 24	Q1 24	Q4 23
Nettoomsättning	50,6	49,1	47,7	46,5	43,3	41,5	39,2	36,7	35,7	32,5	30,8	28,4
Nettoomsättningstillväxt (%)	16,8	18,3	21,6	26,6	21,3	27,7	27,4	29,2	39,6	35,7	41,6	39,5
Repetitiva intäkter	49,8	48,3	47,1	45,7	42,5	40,9	38,6	35,5	35,1	32,0	30,3	27,2
Bruttomarginal (%)	91,1	92,5	92,5	93,0	93,1	92,9	92,2	92,2	90,5	94,0	95,1	93,7
EBITDA	19,2	10,2	7,6	7,6	7,1	−8,4	−8,7	−10,8	−6,0	−15,6	−13,1	−18,1
EBITDA-marginal (%)	37,9	20,9	16,0	16,4	16,3	−20,4	−22,1	−29,6	−16,9	−47,9	−42,5	−63,6
Rörelseresultat	5,4	−3,4	−5,6	−5,2	−5,1	−20,7	−19,4	−21,0	−15,5	−24,5	−21,5	−26,5
Rörelsemarginal (%)	10,6	−6,9	−11,7	−11,3	−11,8	−49,9	−49,4	−57,3	−43,4	−75,6	−69,8	−93,2
ARR, Annual Recurring Revenue (1)	208,4	200,6	194,2	183,1	179,7	171,2	164,6	159,1	151,0	143,9	134,0	121,6
ARR tillväxt (%) (1)	15,9	17,1	17,9	15,1	19,0	19,0	22,9	30,8	35,9	37,5	43,0	43,0
NNARR, Net New ARR (1)	7,8	6,5	11,1	3,4	8,5	6,6	5,6	8,0	7,1	9,9	12,4	10,4

(1) Historiska ARR-siffror har under Q1 2025 justerats retroaktivt baserat på uppdaterad beräkningsmetod för ARR. Enligt den uppdaterade beräkningsmetoden redovisas ny och merförsäljnings ARR när kontraktsperioden startar istället för vid signering, och churn redovisas vid kontraktsperiodens slut istället för vid notifikation om uppsägning.

För definitioner av nyckeltal, se sidorna 31-33.

Kommentar från VD:n

Positivt EBIT och kassaflöde på rullande tolv månader



Under det tredje kvartalet 2026 gav vårt fokus på lönsamhet resultat i form av ett positivt EBIT – en viktig milstolpe i Oneflows utveckling. EBIT uppgick till 5,4 MSEK, jämfört med –5,1 MSEK under motsvarande kvartal föregående år. Det motsvarar en EBIT-marginal på 11 procent (–12 procent). Under årets första nio månader förbättrades EBIT till –3,6 MSEK, jämfört med –45,2 MSEK under motsvarande period föregående år. Resultatet är en effekt av flera års målmedvetet arbete med att förbättra den operativa effektiviteten, skalbarheten och upprätthålla en sund finansiell förvaltning.

En annan viktig milstolpe uppnåddes under kvartalet genom det positiva nettokassaflödet på 5,0 MSEK att jämföra med –16,1 MSEK föregående år. Det var det andra kvartalet i år bolaget redovisade ett positivt nettokassaflöde. Under årets första nio månader förbättrades nettokassaflödet till 8,5 MSEK, jämfört med –54,0 MSEK under motsvarande period föregående år. Nettokassaflödet var också positivt på rullande tolv månaders basis och uppgick till 1,0 MSEK. Tillsammans med vår positiva EBIT visar dessa milstolpar de framsteg vi har gjort för att bygga ett långsiktigt lönsamt bolag.

Våra årliga återkommande intäkter (ARR) uppgick till 208,4 MSEK vid utgången av det tredje kvartalet, en ökning med 16 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Sedan årets början har valutakursförändringar haft en positiv påverkan på ARR om 6,9 MSEK. Därutöver har vi tecknat avtal motsvarande 5,5 MSEK som kommer att redovisas som ARR under kommande perioder. Net New ARR uppgick till 7,8 MSEK under kvartalet, jämfört med 8,5 MSEK för ett år sedan. Under årets första nio månader ökade Net New ARR med 22 procent till 25,3 MSEK. Även om tillväxten är lägre än våra långsiktiga ambitioner fortsätter vi att stärka verksamheten och förbättra dess skalbarhet. ARR per heltidsanställd (FTE) ökade med 35 procent jämfört med föregående år. Det visar vår förmåga att skapa mer värde med färre resurser, samtidigt som vi upprätthåller en hög innovationstakt och ett starkt kundfokus.

På produktsidan fortsatte vi att stärka Oneflow-plattformen med nya funktioner inom avtalshantering, AI och integrationer. Kort efter kvartalets utgång lanserade vi AI Insights Premium, vår anpassningsbara lösning för avtalsanalys. Den gör det möjligt för kunder att definiera egna regler och tröskelvärden, analysera avtalsdata i hela avtalsportföljen samt identifiera kommersiella avvikelser, juridiska avsteg och åtaganden som kräver uppmärksamhet. Med kundanpassade dashboards och tydliga beslutsunderlag kan ekonomi- och juristteam fatta mer välgrundade beslut utan att behöva granska varje avtal separat eller samla information i fristående kalkylblad. Det här är ytterligare ett steg mot att göra avtal till en aktiv del av verksamheten – från statiska dokument till dynamisk data som stödjer både beslut och processer.

Nya finansiella mål och nästa fas

De operativa förbättringar vi har genomfört under de senaste två åren har gett Oneflow en starkare grund inför nästa fas. Att uppnå ett positivt EBIT-resultat är en viktig milstolpe, men vår omedelbara prioritet är fortsatt att etablera långsiktig lönsamhet och generera ett positivt kassaflöde.

Samtidigt förbereder vi oss för att öka tillväxttakten genom att öka det genomsnittliga affärsvärdet, stärka kundlojaliteten och öka försäljningen till befintliga kunder. Vi ämnar även att förbättra produktiviteten i vår direkt- och partnerförsäljning. Fortsatta investeringar i funktionalitet för större företag, integrationer och AI-driven avtalsanalys kommer att hjälpa oss att skapa större värde för befintliga kunder och ta tillvara större marknadsmöjligheter. I takt med att lönsamheten blir mer etablerad avser vi att gradvis öka investeringarna i tillväxt, samtidigt som vi bevarar den operativa effektivitet vi har arbetat hårt för att uppnå.

Våra uppdaterade finansiella mål återspeglar dessa prioriteringar och ersätter våra tidigare mål. Vi strävar efter att uppnå långsiktig lönsamhet på EBIT-nivå inom ramen för befintlig finansiering, med ambitionen att öka EBIT-marginalen och över tid uppnå ett varaktigt positivt fritt kassaflöde. Vi kommer att använda Rule of 40 som ramverk för att balansera ARR-tillväxt och EBIT-marginal och prioritera investeringar där vi ser attraktiv långsiktig avkastning, samtidigt som vi upprätthåller en sund finansiell förvaltning. Vårt fokus är att skapa långsiktigt värde för kunder och aktieägare.

Say contract, think Oneflow!

Anders Hamnes
VD & grundare

Produktnyheter

Detta är ett urval av de viktigaste lanseringarna under perioden. Oneflow lanserar kontinuerligt nya funktioner och alla uppdateringar är inte listade här.

Under perioden

Avtal i stor skala: hantering av avtalsportfölj + sökfunktion

- Vi har omarbetat **dokumentlistan** så att det blir **enklare att få en överblick över avtalsportföljerna, upptäcka vad som kräver uppmärksamhet och vidta åtgärder snabbare** (bland annat genom bättre insyn i vilka som är inblandade via deltagarkolumnen), utan att behöva förlita sig på kalkylblad för förnyelser och uppföljningar.
- Vi har lanserat och utökat funktionen **Content Search**, så att team kan **söka efter avtal utifrån vad som står i dem – inklusive PDF-filer och bilagor** – vilket effektiviserar sökningen efter specifika klausuler, villkor och skyldigheter i en hel avtalsportfölj. Detta minskar även behovet av manuell granskning när viktiga detaljer finns i bifogade filer.
- Vi har förbättrat **AI-Summary** genom att lägga till stöd för önskat språk och ett mer anpassningsbart format (t.ex. datum och finansiella termer). Det gör det enklare att **snabbt få en överblick över viktiga villkor och risker,** samordna arbetet internt och fatta beslut med större självförtroende.

Avtalsprecision: datainhämtning + affärsmässig korrekthet

- Vi har lanserat funktionen **Organizational Units** som ger enterprise administratörer möjlighet att **gruppera workspaces efter avdelning, region eller affärsenhet,** så att Oneflow återspeglar organisationens struktur och förblir hanterbar när antalet workspaces ökar.
- Vi har lanserat **Content Library** för enterprisekunder, vilket gör det möjligt att **spara sektioner och återanvända dem i olika mallar**. På så sätt kan uppdateringar av juridiska villkor, varumärkesriktlinjer och policyer införas på ett enhetligt sätt utan att mallarna behöver uppdateras manuellt.
- Vi har introducerat **Local fields** (fri text i PDF-filer) så att team **kan samla in saknade uppgifter direkt i avtalet** och återanvända dem, vilket minskar behovet av att kopiera och klistra in samt risken för inkonsekventa värden.
- Vi har uppgraderat **produkttabellen** med **skattehantering och tydligare totalsummor** (delsumma, rabatt, skatt, totalsumma), vilket hjälper team att ta fram **mer exakta offerter, undvika prissättningsfel och minska den administrativa hanteringen inom ekonomiavdelningen** vid försäljning på olika marknader och med olika skattemodeller.

Sammankopplade arbetsflöden: CRM + HR integrationer

- Vi har förbättrat **arbetsflödet i Salesforce** för att göra CRM-baserad avtalshantering **mer tillförlitligt och skalbart**. Förbättringarna omfattar en tydligare översikt över avtal kopplade till relaterade poster samt bättre validering och ökad användarvänlighet som minskar antalet onödiga fel när avtal skapas. Vi har även lagt till funktioner som **AI-import av signerade avtal** och avstämning av data tillbaka till Salesforce för att säkerställa att CRM-datan stämmer överens med det som har överenskommits.
- Vi utökade **HubSpot** med **Oneflow app objects (Dokument + Deltagare)** och förbättrade mappningen till **Microsoft Dynamics** för flera produkttabeller, vilket minskar behovet av manuell rensning och säkerställer att CRM-data stämmer överens med avtalsdata.
- Vi har förbättrat **arbetsflödet i Microsoft Word** genom att införa tydligare spårbarhet. Team kan nu länka till originaldokumentet i Word och följa ändringar över tid i Oneflow, vilket underlättar samarbete, granskning och godkännande när flera parter redigerar samma avtal.

Regelefterlevnad, styrning och administrativ effektivitet

- Vi har **stärkt regelefterlevnaden** med LTV Signering och verify.oneflow.com, så att kunder kan tillämpa långsiktigt validering när det behövs och ladda upp en signerad PDF-fil för att bekräfta att dokumentet har signerats i Oneflow samt vilken signatur eller sigill som har använts. Vilket förenklar efterlevnadskontroller och revisioner.

Händelser efter perioden

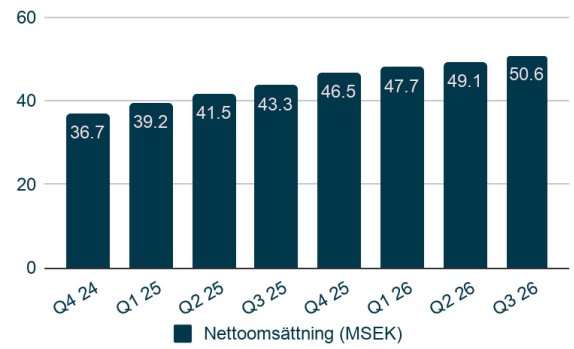
- Vi har lanserat **AI Insights Premium**, vilket förvandlar avtalsanalys från en allmän "översiktsvy" till en **kunddefinierad standard som omfattar hela avtalsportföljen.** Team kan definiera vad som är viktigt (regler, tröskelvärde, nyckelbegrepp) och sedan **övervaka, filtrera och agera utifrån dessa signaler i alla avtal,** så att förnyelser, prisavvikelser, avvikande villkor och riskexponering blir synliga och hanterbara istället för att gömmas undan i enskilda dokument.
- **Personal access tokens (PAT)** lanserades för Enterprise konton, vilket ger kunder ett säkrare sätt att ansluta externa verktyg till Oneflow genom åtkomst begränsad till användarnivå (istället för omfattande åtkomst på kontonivå). Detta underlättar användningsområden som API-utforskning, prototyper/interna verktyg och framtida integrationer, samtidigt som åtkomsten anpassas efter vad varje användare har behörighet att se och göra.

Oneflow i sammandrag

För definitioner av nyckeltal presenterade nedan, se sidorna 31-33.

Nettoomsättning

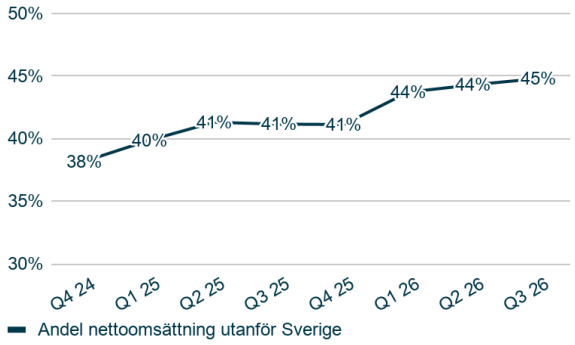
Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 50,6 MSEK (43,3), vilket motsvarar en tillväxt på 17 procent (21) jämfört med tredje kvartalet föregående år. Nettoomsättningen under de första nio månaderna av 2026 uppgick till 147,4 MSEK (124,0), vilket motsvarar en tillväxt på 19 procent (25) jämfört med samma period föregående år.



Återkommande intäkter hänförliga till programvara stod för 98 procent (98) av nettoomsättningen under tredje kvartalet och 98 procent (98) under de första nio månaderna av 2026. Övriga intäkter utgörs av professionella tjänster.

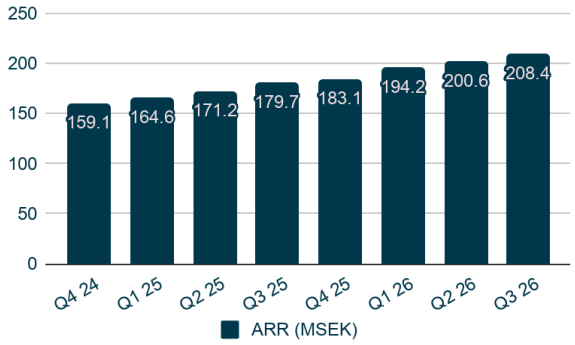
Andelen nettoomsättning utanför Sverige slutade under tredje kvartalet på 45 procent (41) och 44 procent (41) för årets första nio månader.

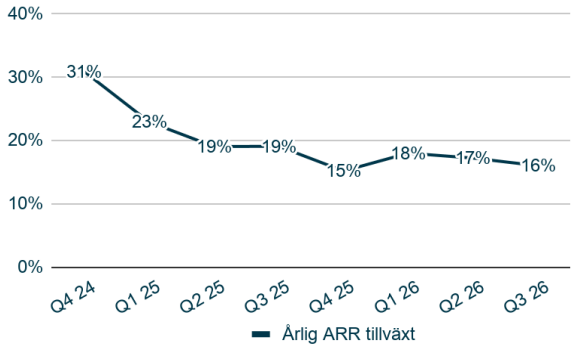
I nuläget har vi betalande kunder i 44 (45) länder.



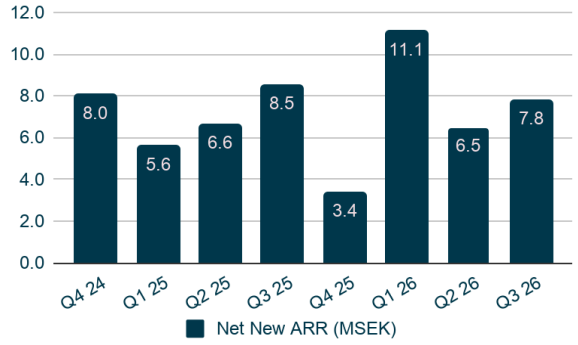
ARR

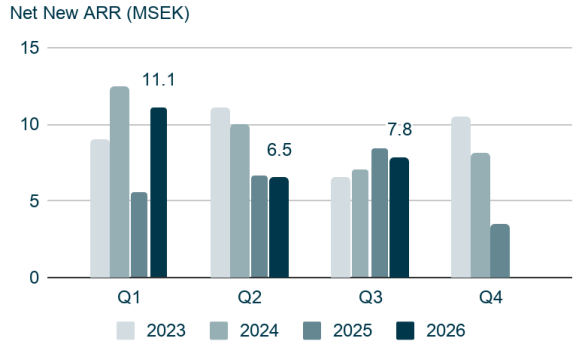
Total ARR (Annual Recurring Revenue, årligen återkommande intäkter) uppgick vid periodens utgång till 208,4 MSEK (179,7), en tillväxt på 16 procent jämfört med samma period föregående år. Valutaeffekter har sedan årets början haft en positiv påverkan på ARR med 6,9 MSEK.



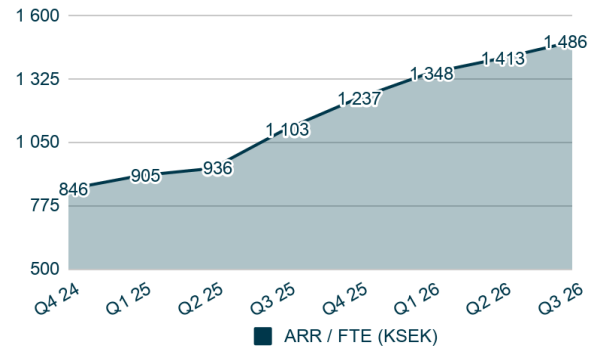


Net New ARR slutade på 7,8 MSEK (8,5) för årets tredje kvartal, en minskning med 8 procent jämfört med samma period föregående år. Under årets första nio månader uppgick Net New ARR till 25,3 MSEK (20,7), en ökning med 22 procent jämfört med samma period föregående år.



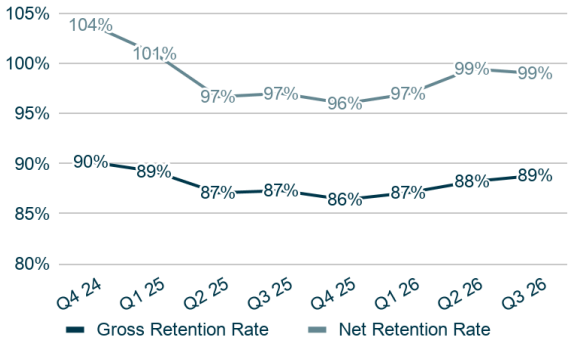


ARR per FTE (inkuderar teamet i Sri Lanka) uppgick vid kvartalets utgång till 1 486 KSEK (1 103), en tillväxt på 35 procent jämfört med samma period föregående år.



Revenue retention

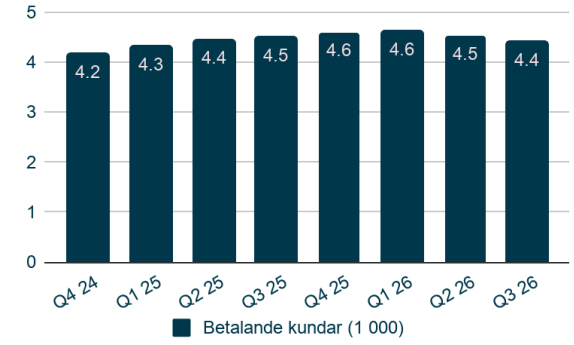
Gross Retention Rate under årets tredje kvartal uppgick till 89 procent (87) och 88 procent (88) för årets första nio månader. Gross Retention Rate innefattar Churn (kundomsättning) och nedgradering av licenser, men inte expansionsförsäljning.

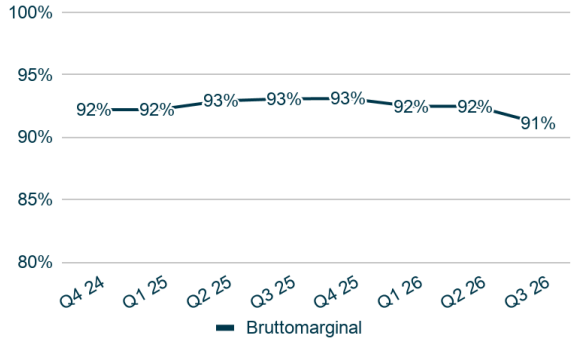


Net Retention Rate uppgick under tredje kvartal på 99 procent (97) och 98 procent (98) för årets första nio månader. Net Retention Rate innefattar Churn (kundomsättning) och nedgraderingar, samt utökad försäljning.

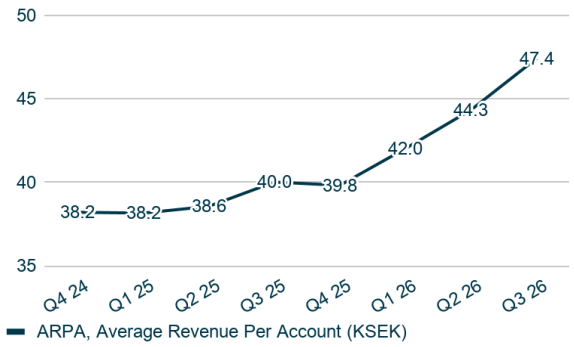
Kunder

Antalet betalande kunder uppgick till 4,4 tusen (4,5) vid kvartalets utgång, en nedgång med 2 procent jämfört med föregående år. Nedgången återspeglar vår strategiska förflyttning mot större kunder och ett skarpare fokus på kunder som motsvarar vår ideala kundprofil (ICP-ideal customer profile).





ARPA (Average Revenue Per Account, genomsnittlig intäkter per kund) för årets tredje kvartal uppgick till 47,4 KSEK (40,0), en uppgång med 19 procent jämfört med föregående år. ARPA för årets första nio månader uppgick till 44,6 KSEK (38,9), en uppgång med 15 procent jämfört med föregående år

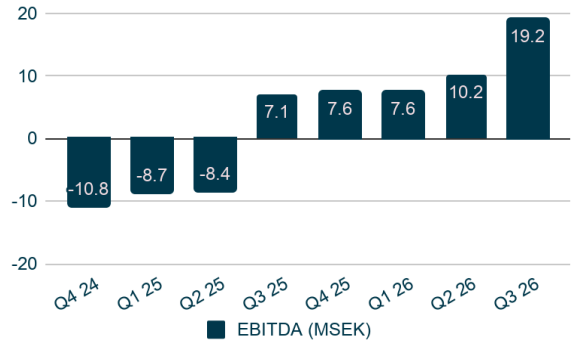


Bruttomarginal

Bruttomarginalen uppgick till 91 procent (93) för årets tredje kvartal och 92 procent (93) för årets första nio månader. Kostnader för sålda tjänster avser bl a hosting kostnader samt försäljningsprovision till partners, där försäljningsprovisioner till partners står för den största andelen.

EBITDA

EBITDA för tredje kvartalet uppgick till 19,2 MSEK (7,1), med en EBITDA-marginal på 38 procent (16). EBITDA för årets första nio månader uppgick till 37,1 MSEK (-10,0), med en EBITDA-marginal på 25 procent (-8).



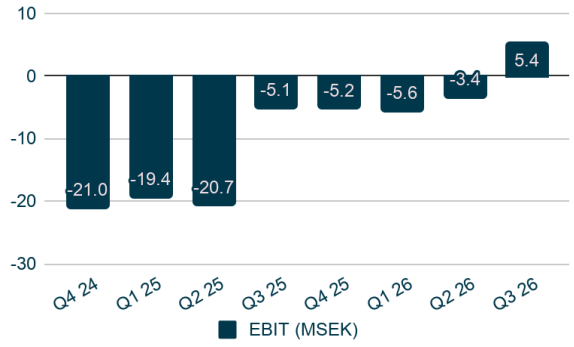
Under tredje kvartal uppgick posten övriga kostnader till -11,4 MSEK (-13,5), varav -4,5 MSEK (-3,0) avsåg kostnader för sålda tjänster. Under årets första nio månader uppgick posten övriga kostnader till -37,7 MSEK (-45,6), varav -11,8 MSEK (-9,0) avsåg kostnader för sålda tjänster.

Övriga kostnader (MSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Kostnader för sålda tjänster	–4,5	–3,0	–11,8	–9,0	–12,2
Externa tjänster och programvara	–4,4	–5,9	–14,2	–15,8	–20,8
Övriga kostnader	–2,5	–4,6	–11,7	–20,8	–27,2
Summa	**–11,4**	**–13,5**	**–37,7**	**–45,6**	**–60,2**

Den positiva utvecklingen av EBITDA kan huvudsakligen hänföras till fortsatt intäktstillväxt i kombination med genomförda effektiviseringar i organisationen, vilket har bidragit till lägre kostnader. Sammantaget har detta lett till en tydlig förbättring av EBITDA för årets tredje kvartal jämfört med samma kvartal föregående år.

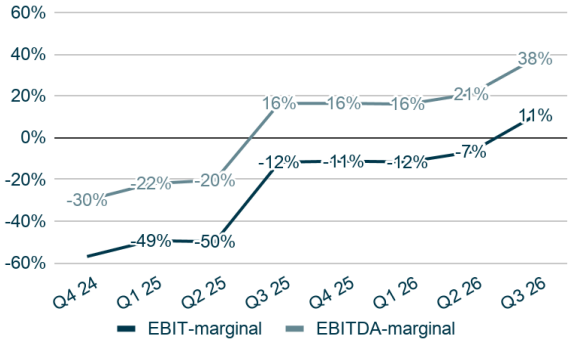
Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 5,4 MSEK (-5,1), med en rörelsemarginal på 11 procent (-12). Rörelseresultatet för första nio månader uppgick till -3,6 MSEK (-45,2), med en rörelsemarginal på -3 procent (-36).



Med målet att bli en global kunskapsledare inom digital avtalshantering fortsätter bolaget att prioritera produktutveckling. Att investeringarna i aktiverat eget arbete minskade under kvartalet jämfört med samma period föregående år, beror främst på genomförda effektiviseringar i organisationen. Samtidigt ökade avskrivningarna, vilket främst förklaras av att tidigare aktiverade utvecklingskostnader nu successivt skrivs av.

Kontinuerlig intäktstillväxt i kombination med minskade kostnader bidrar till en positiv resultatutveckling.



Kassaflöde och investeringar

Under tredje kvartalet uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten till 18,1 MSEK (-2,3). Under de första nio månaderna av 2026 uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten till 50,3 MSEK (-6,9).

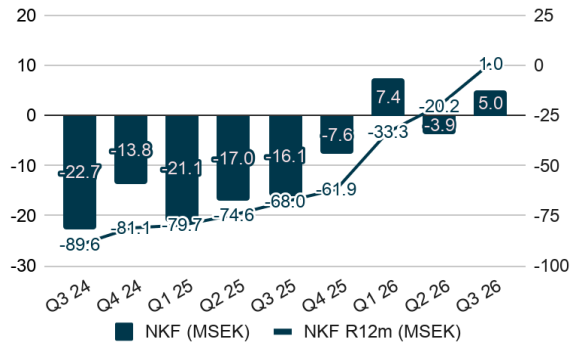
Under tredje kvartalet uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till -0,1 MSEK (-0,2), exklusive nyttjanderättstillgångar. För årets första nio månader uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till -0,3 MSEK (-0,8), exklusive nyttjanderättstillgångar.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under tredje kvartalet till -10,8 MSEK (-12,2) och -35,2 MSEK (-40,7) under första nio månaderna av 2026. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar utgörs av aktiverade utvecklingskostnader hänförliga till den tekniska plattformen.

Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 MSEK (0,0) för tredje kvartalet 2026 och 0,0 MSEK (-0,3) under årets första nio månader.

Under tredje kvartalet uppgick avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader till -11,4 MSEK (-9,8) och avskrivningar av nyttjanderättstillgångar uppgick till -2,2 MSEK (-2,0). Under första nio månaderna uppgick avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader till -33,2 MSEK (-27,9) och avskrivningar av nyttjanderättstillgångar uppgick till -6,6 MSEK (-6,1).

Under tredje kvartalet uppgick netto kassaflödet (NKF) till 5,0 MSEK (-16,1). Under de första nio månaderna av 2026 uppgick netto kassaflödet till 8,5 MSEK (-54,0).



Eget kapital och skulder

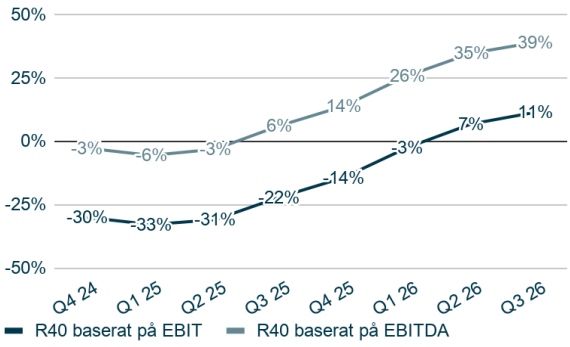
Under årets tredje kvartal uppgick koncernens eget kapital till 91,4 MSEK (102,2).

Under tredje kvartalet uppgick kassaflöde från finansieringsverksamheten till -2,3 MSEK (-1,8) och -6,7 (-5,6) för årets första nio månader och avsåg amortering av leaseskulder.

Likvida medel uppgick till 52,2 MSEK (51,1) vid periodens utgång. Koncernens nettoskuld uppgick till -46,0 MSEK (-36,1).

Rule of 40

Vid utgången av tredje kvartalet 2026 uppgick Rule of 40 baserat på EBIT till 11 procent (-22), medan Rule of 40 baserat på EBITDA uppgick till 39 procent (-6). Rule of 40 beräknas genom att addera den årliga ARR-tillväxten till EBIT- eller EBITDA-marginalen för de senaste tolv månaderna, där båda måtten uttrycks i procent.



Oneflow AB:s aktie

Oneflow AB är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market, och handlas under tickern ”ONEF”. Det totala antalet aktier vid periodens slut uppgick till 28 439 687. Bolaget äger inga av sina egna aktier.

För Ägarstruktur, se Oneflows hemsida.

Finansiella mål

Uppnå långsiktig lönsamhet på EBIT-nivå inom ramen för befintlig finansiering. Vår ambition är att öka EBIT-marginalen och över tid uppnå ett varaktigt positivt fritt kassaflöde.

Lönsam tillväxt

Använda Rule of 40 som ramverk för att balansera ARR-tillväxt och EBIT-marginal. Vi kommer att prioritera investeringar där vi ser en attraktiv långsiktig avkastning, samtidigt som vi upprätthåller en sund finansiell förvaltning.

De finansiella målen baseras på organisk tillväxt och förutsätter att inga förvärv

genomförs. Målen ersätter tidigare kommunicerade finansiella mål.

Utdelningspolicy

Styrelsen i Oneflow har inte för avsikt att på kort sikt föreslå någon utdelning. Kassaflödet kommer i första hand att användas för att finansiera organisk tillväxt, samtidigt som en god finansiell ställning upprätthålls.

Medarbetare

Koncernen hade 117 anställda (144) vid utgången av det tredje kvartalet 2026. Medelantal anställda uppgick till 113 (149) under kvartalet. Utöver det hade bolaget ett team av 23 (19) utvecklare i Sri Lanka vid utgången av det tredje kvartalet 2026. Utifrån ett juridiskt perspektiv är de konsulter. Däremot betraktas de och behandlas som vanliga medarbetare hos Oneflow och modellen med konsulter är till för att underlätta administrationen.

Moderbolaget

Verksamheten i Sverige bedrivs i moderbolaget Oneflow AB. Per 30 september 2026 äger Oneflow AB 100 procent av aktierna i samtliga dotterbolag.

Rörelseresultatet i moderbolaget uppgick under det tredje kvartalet 2026 till 4,9 MSEK (-5,7) och -4,9 (-46,7) för årets första nio månader.

Likvida medel uppgick till 49,0 MSEK (47,9).

Bundet eget kapital inkluderade per den 30 september 2026 en fond för utvecklingskostnader om 124,6 MSEK (121,5).

Övriga händelser under rapportperioden

Inga väsentliga händelser har ägt rum under rapportperioden.

Övriga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter rapportperioden.

Framåtriktad information

Den här rapporten kan innehålla framåtriktad information baserad på ledningens aktuella förväntningar. Även om ledningen är av uppfattningen att de förväntningar som uttrycks i sådan framåtriktad information är rimliga finns det inga garantier för att förväntningarna är korrekta. Följaktligen kan framtida resultat skilja sig betydligt från den framåtriktade informationen, bland annat beroende på förändrade marknadsvillkor för Oneflows produkter och mer generella förändringar av ekonomiska, marknadsmässiga och konkurrensrelaterade villkor, förändringar av lagkrav eller andra politiska beslut samt valutakursfluktuationer.

Finansiell kalender

- 12 februari 2027: Bokslutkommuniké 2026
- 5 maj 2027: Delårsrapport Kv1 2027
- 5 maj 2027: Bolagsstämma

Verkställande direktören försäkrar att denna rapport för kvartalet ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 6 november 2026

Anders Hamnes
VD & grundare

För mer information, kontakta:

Anders Hamnes, VD
anders.hamnes@oneflow.com

Natalie Jelveh, CFO
natalie.jelveh@oneflow.com

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Denna delårsrapport har publicerats både på engelska och svenska.

Koncernens nyckeltal

	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Finansiella nyckeltal					
Nettoomsättning (MSEK)	50,6	43,3	147,4	124,0	170,5
Rörelseresultat, EBIT (MSEK)	5,4	- 5,1	–3,6	- 45,2	- 50,4
Rörelsemarginal, EBIT-marginal (%)	10,6	- 11,8	–2,5	- 36,4	- 29,6
Resultat per aktie, före utspädning	0,19	- 0,19	–0,13	- 1,62	- 1,82
Resultat per aktie, efter utspädning	0,19	- 0,19	–0,13	- 1,62	- 1,82
Alternativa finansiella nyckeltal					
Nettoomsättningstillväxt (%)	16,8	21,3	18,9	25,3	25,6
Bruttoresultat (MSEK)	46,1	40,3	135,7	115,1	158,2
Bruttomarginal (%)	91,1	93,1	92,0	92,8	92,8
EBITDA (MSEK)	19,2	7,1	37,1	- 10,0	- 2,4
EBITDA-marginal (%)	37,9	16,3	25,1	- 8,1	- 1,4
Alternativa operationella nyckeltal					
ARR, Annual Recurring Revenue (MSEK) (1)	208,4	179,7	208,4	179,7	183,1
ARR tillväxt (%) (1)	15,9	19,0	15,9	19,0	15,1
ARR / Nettoomsättning (%) (1)	107,5	111,8	107,5	111,8	107,4
ARR / FTE (KSEK) (1) (2)	1 486	1 103	1 486	1 103	1 237
NNARR, Net New ARR (MSEK) (1)	7,8	8,5	25,3	20,7	24,0
Rule of 40 (1)	11,3	- 22,2	-	-	- 14,5
Repetitiva intäkter	49,8	42,5	145,2	122,0	167,7
Betalande kunder (i tusental)	4,4	4,5	4,4	4,5	4,6
ARPA, Average Revenue Per Account (KSEK) (3)	47,4	40,0	44,6	38,9	39,2
GRR, Gross Retention Rate (%) (3)	88,8	87,3	88,0	87,9	87,5
NRR, Net Retention Rate (%) (3)	99,0	97,0	98,5	98,2	97,7
Medelantal anställda (RTM)	113	149	117	154	147
Antal anställda vid periodens slut	117	144	117	144	127

(1) Historiska ARR-siffror har under Q1 2025 justerats retroaktivt baserat på uppdaterad beräkningsmetod för ARR.
(2) Inkluderar teamet i Sri Lanka
(3) Genomsnitt för perioden

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(KSEK)	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Nettoomsättning	4	50 634	43 336	147 438	124 043	170 495
Aktiverat arbete för egen räkning	7	8 092	9 827	27 253	32 714	41 975
Övriga intäkter		204	27	315	55	108
Summa rörelsens intäkter		**58 930**	**53 190**	**175 006**	**156 812**	**212 577**
Rörelsens kostnader						
Ersättningar till anställda		-28 399	-32 633	-100 274	-121 193	-154 761
Avskrivningar	7	-13 825	-12 187	-40 691	-35 138	-47 984
Övriga kostnader		-11 353	-13 483	-37 680	-45 645	-60 225
Summa rörelsens kostnader		**-53 577**	**-58 303**	**-178 645**	**-201 977**	**-262 969**
Rörelseresultat		**5 353**	**-5 113**	**-3 639**	**-45 165**	**-50 392**
Finansiella poster		- 50	- 124	- 267	- 49	- 192
Resultat efter finansiella poster		**5 303**	**-5 237**	**-3 906**	**-45 213**	**-50 584**
Skatt på årets resultat		- 62	91	- 207	- 441	- 516
Periodens resultat		**5 241**	**-5 146**	**-4 113**	**-45 654**	**-51 100**
Resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		5 241	-5 146	-4 113	-45 654	-51 100
		5 241	**-5 146**	**-4 113**	**-45 654**	**-51 100**
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under året (uttryckt i SEK per aktie)						
Resultat per aktie						
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets aktieägare, före utspädning		0,19	- 0,19	- 0,13	- 1,62	- 1,82
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets aktieägare, efter utspädning		0,19	- 0,19	- 0,13	- 1,62	- 1,82

Koncernens rapport över totalresultatet

(KSEK)	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Årets resultat		**5 241**	**–5 146**	**-4 113**	**-45 654**	**-51 100**
Poster som kan återföras till resultaträkningen:						
Omräkningsdifferenser		196	- 135	439	- 282	- 414
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		196	- 135	439	- 282	- 414
Årets totalresultat		**5 437**	**–5 281**	**-3 674**	**-45 936**	**-51 514**
Årets totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		5 437	–5 281	-3 674	-45 936	-51 514

Koncernens balansräkning i sammandrag

(KSEK)	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025
TILLGÅNGAR				
Balanserade utvecklingsutgifter	7	124 624	121 498	122 640
Nyttjanderättstillgångar		8 974	17 808	15 599
Materiella anläggningstillgångar		1 309	2 155	2 069
Andelar i intresseföretag		0	-	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar		2 033	2 124	2 083
Summa anläggningstillgångar		**136 939**	**143 586**	**142 392**
Kundfordringar		21 416	26 611	32 663
Avtalstillgångar		752	478	690
Skattefordringar		2 585	1 844	2 244
Övriga kortfristiga fordringar		957	698	1 190
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 187	9 394	10 332
Likvida medel		52 194	51 078	43 345
Summa omsättningstillgångar		**86 090**	**90 103**	**90 463**
Summa tillgångar		**223 029**	**233 689**	**232 855**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital som kan hänföras till moderbolaget aktieägare		91 429	102 197	95 295
Summa eget kapital		**91 429**	**102 197**	**95 295**
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristiga leasingskulder		342	8 276	6 201
Uppskjutna skatteskulder		144	141	133
Summa långfristiga skulder		**485**	**8 417**	**6 334**
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga leasingskulder		7 934	8 848	8 755
Leverantörsskulder		3 877	4 040	7 238
Avtalsskulder		98 398	87 182	93 205
Övriga kortfristiga skulder		11 942	14 199	12 677
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 964	8 806	9 353
Summa kortfristiga skulder		**131 115**	**123 074**	**131 227**
Summa eget kapital och skulder		**223 029**	**233 689**	**232 855**

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

		Hänförligt till Moderföretagets aktieägare			
(KSEK)	**Not**	**Aktie-kapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Balanserat resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balanser per 1 januari 2026		**852**	**443 553**	**-349 110**	**95 295**
Periodens resultat				-4 113	-4 113
Övrigt totalresultat för perioden				439	439
Summa totalresultat		**852**	**443 553**	**-352 784**	**91 621**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Aktierelaterad ersättning		-	- 193	-	- 193
Inlösen av optioner		1	-	-	1
Teckningsoptioner	5	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare		**1**	**- 193**	**-**	**- 192**
Utgående balans per 30 september 2026		**853**	**443 360**	**-352 784**	**91 429**
Ingående balanser per 1 januari 2025		**850**	**443 907**	**-297 596**	**147 162**
Periodens resultat				–45 654	-45 654
Övrigt totalresultat för perioden				–282	- 282
Summa totalresultat		**850**	**443 907**	**-343 532**	**101 225**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Aktierelaterad ersättning		-	649	-	649
Inlösen av optioner		2	-	-	2
Teckningsoptioner	5	-	321	-	321
Summa transaktioner med aktieägare		**2**	**970**	**-**	**972**
Utgående balans per 30 september 2025		**852**	**444 877**	**-343 532**	**102 197**

		Hänförligt till Moderföretagets aktieägare			
(KSEK)	**Not**	**Aktie-kapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Balanserat resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balanser per 1 januari 2025		**850**	**443 907**	**-297 596**	**147 162**
Periodens resultat				-51 100	-51 100
Övrigt totalresultat för perioden				- 414	- 414
Summa totalresultat		**850**	**443 907**	**-349 110**	**95 647**
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Aktierelaterad ersättning		-	- 675	-	- 675
Inlösen av optioner		2	-	-	2
Teckningsoptioner	5	-	321	-	321
Summa transaktioner med aktieägare		**2**	**- 354**	**-**	**- 352**
Utgående balans per 31 december 2025		**852**	**443 553**	**-349 110**	**95 295**

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		5 353	−5 113	−3 639	−45 165	−50 392
Ej kassaflödespåverkade poster		13 573	12 306	40 532	36 314	47 745
Erhållen ränta		125	61	334	748	1 082
Betald ränta		−138	−251	−521	−830	−1 059
Betalda inkomstskatter		−501	−433	−2 071	−2 167	−2 530
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		**18 412**	**6 570**	**34 635**	**−11 100**	**−5 154**
Förändring kundfordringar		3 672	−7 069	11 259	−209	−5 195
Förändring av övriga kortfristiga rörelsefordringar		65	2 658	2 226	2 620	−337
Förändring leverantörsskulder		−720	−281	−3 361	−6 281	−3 084
Förändring övriga kortfristiga rörelseskulder		−3 327	−4 208	5 552	8 034	13 081
Summa förändring av rörelsekapital		**−310**	**−8 900**	**15 676**	**4 164**	**4 465**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**18 102**	**−2 330**	**50 311**	**−6 936**	**−689**
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Anskaffning av immateriella anläggningstillgångar		−10 769	−12 181	−35 165	−40 737	−52 183
Anskaffning av materiella anläggningstillgångar		−87	−234	−284	−840	−1 104
Anskaffning av finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	−342	−342
Avyttring finansiella anläggningstillgångar		0	395	163	395	395
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		24	34	122	65	82
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**−10 832**	**−11 986**	**−35 164**	**−41 459**	**−53 152**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemisson		0	0	1	2	2
Inbet av optionspremier		0	321	0	321	321
Amortering av leaseskulder		−2 257	−2 115	−6 680	−5 964	−8 132
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**−2 257**	**−1 794**	**−6 679**	**−5 641**	**−7 809**
Summa kassaflöde		**5 013**	**−16 110**	**8 468**	**−54 036**	**−61 650**
Minskning/ökning av likvida medel						
Likvida medel vid periodens början		46 997	67 235	43 345	105 263	105 263
Kursdifferens i likvida medel		184	−47	381	−149	−268
Likvida medel vid årets slut		**52 194**	**51 078**	**52 194**	**51 078**	**43 345**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(KSEK)	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Nettoomsättning	4	50 634	43 336	147 438	124 043	170 495
Aktiverat arbete för egen räkning	7	8 092	9 827	27 253	32 714	41 975
Övriga intäkter		205	27	314	55	108
Summa rörelsens intäkter		**58 931**	**53 190**	**175 005**	**156 812**	**212 577**
Rörelsens kostnader						
Kostnad för ersättningar till anställda		-24 064	-27 039	-86 174	-101 917	-130 039
Avskrivningar		-11 587	-10 123	-33 979	-28 869	-39 468
Övriga kostnader		-18 332	-21 745	-59 797	-72 765	-95 517
Summa rörelsens kostnader		**-53 983**	**-58 907**	**-179 950**	**-203 551**	**-265 024**
Rörelseresultat		**4 948**	**-5 717**	**-4 945**	**-46 739**	**-52 447**
Finansiella poster		83	124	224	716	795
Resultat efter finansiella poster		**5 031**	**-5 593**	**-4 721**	**-46 023**	**-51 651**
Resultat före skatt		**5 031**	**-5 593**	**-4 721**	**-46 023**	**-51 651**
Inkomstskatt		- 7	- 20	- 41	- 63	- 88
Årets resultat		**5 024**	**-5 613**	**-4 762**	**-46 086**	**-51 740**

Moderbolagets rapport över totalresultatet

(KSEK)	Not	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Periodens resultat		**5 024**	**-5 613**	**-4 762**	**-46 086**	**-51 740**
Övrigt totalresultat						
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		**5 024**	**-5 613**	**-4 762**	**-46 086**	**-51 740**
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		**5 024**	**-5 613**	**-4 762**	**-46 086**	**-51 740**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(KSEK)	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar	7	124 624	121 498	122 640
Materiella anläggningstillgångar		1 050	1 779	1 740
Andelar i dotterföretag		45	45	45
Andelar i intresseföretag		0	-	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar		539	539	539
Summa anläggningstillgångar		**126 258**	**123 861**	**124 964**
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		21 416	26 611	32 663
Fordringar koncernföretag		1 770	2 353	2 508
Skattefordringar		2 685	1 984	2 403
Övriga kortfristiga fordringar		705	872	760
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 856	9 176	10 875
Likvida medel		49 000	47 941	39 916
Summa omsättningstillgångar		**84 431**	**88 937**	**89 126**
Summa tillgångar		**210 688**	**212 799**	**214 091**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		87 326	99 222	92 223
Summa eget kapital		**87 326**	**99 222**	**92 223**
SKULDER				
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		3 871	3 943	6 625
Skulder koncernföretag		1 514	1 634	2 288
Övriga skulder		12 899	14 659	12 679
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		105 079	93 341	100 276
Summa kortfristiga skulder		**123 362**	**113 576**	**121 868**
Summa eget kapital och skulder		**210 688**	**212 799**	**214 091**

Noter

1. Allmän information

Oneflow AB (publ) (moderbolaget) och dess dotterbolag (sammantaget koncernen) är ett mjukvarubolag som utvecklar, säljer och implementerar användarvänliga digitala system för avtalshantering.

Koncernen har försäljningskontor i Sverige, Norge, Finland, Storbritannien, Nederländerna och USA där Oneflow AB genom sina helägda dotterbolag och filial samt genom sitt intressebolag primärt utgör den rörelsedrivande verksamheten.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige, med organisationsnummer 556903-2989 och med säte i Stockholm.

Adressen till huvudkontoret är Gävlegatan 12 A, 113 30 Stockholm.

2. Redovisningsprinciper

Oneflow upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. IFRS 18, som avser presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna, har publicerats och träder i kraft den 1 januari 2027. Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen per 31 december 2025.

Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt RFR2, Redovisning för juridiska personer, samt årsredovisningslagen och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. Uppskattningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter och ses över regelbundet. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

3. Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för både affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2025.

Bolaget är i en tillväxtfas och periodens resultat för första nio månaderna av 2026 uppgick till -4,1 MSEK (-45,7). Under tredje kvartalet redovisade bolaget ett positivt resultat på 5,2 MSEK (-5,1). Även kassaflödet var positivt under kvartalet och uppgick till 5,0 MSEK (-16,1). För årets första nio månader uppgick kassaflödet till 8,5 MSEK (-54,0).

Historiskt har Bolaget inte kunnat finansiera sin affärsverksamhet enbart med det egna kassaflödet och har därför varit beroende av extern finansiering. Under 2022 genomförde bolaget en framgångsrik börsnotering på First North och fick in totalt 290 MSEK inklusive övertilldelningen. Bolaget genomförde även en riktad emission under augusti 2024 då kassan stärktes med 88 MSEK.

Förutsättningarna för Oneflows vidareutveckling och expansion ser goda ut

under kommande år.

Under 2025 genomfördes en omstrukturering av delar av organisationen i syfte att öka effektiviteten och stärka kassaflödet. Omorganisationen innebar en minskning av antalet anställda. Bolaget har därefter fortsatt att fokusera på kostnadskontroll och förbättrat kassaflöde.

Styrelsen bedömer, baserat på nuvarande kassaflödesprognoser och affärsplan, att bolagets likvida medel bedöms vara tillräckliga för att finansiera verksamheten och täcka rörelsekapitalbehovet fram till dess att bolaget når lönsamhet.

Om Bolaget inte har tillräckligt med kapital för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets tillväxtplaner kan Bolaget tvingas att stoppa eller senarelägga planerade utvecklingsarbeten, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna försäljningsintäkter och att tiden det tar för Bolaget att bli lönsamt skjuts på tiden. Om Bolaget inte kan finansiera verksamheten utan extern finansiering eller om Bolaget behöver extern finansiering men att sådan inte kan erhållas, eller endast erhållas till för Bolaget oförmånliga villkor, kan det ha en betydande negativ inverkan på Bolagets resultat, finansiella ställning och tillväxtmöjligheter.

Om emissioner inte kan genomföras i tillräcklig grad, kan verksamheten reglera kostnads- och utvecklingsnivå samt finansieras av ägare och verksamheten.

Pågående geopolitiska konflikter har i dagsläget ingen direkt påverkan på Oneflow avseende försäljning men exponeras i form av en försämrad makroekonomisk situation med stigande inflation och räntor samt minskad ekonomisk tillväxt.

Oneflow inte har någon belåning och påverkas därför inte direkt av stigande räntor men kan indirekt påverkas genom att kunder eller leverantörer drabbas. Förutom att koncernen då kan påverkas genom högre kostnader finns en risk att efterfrågan på Bolagets produkter minskar, vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och tillväxtmöjligheter.

Koncernen är verksam både nationellt och internationellt, vilket medför exponering för valutafluktuationer, främst relaterade till EUR, NOK och GBP. Valutarisker uppstår i samband med framtida affärstransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder. Valutakurseffekterna kan påverka bolagets resultat.

Under oroliga tider är det naturligt att mindre valutor, som den svenska kronan (SEK), försvagas gentemot euron och GBP.

Styrelsen och ledningen följer geopolitiska utvecklingen för att utvärdera och proaktivt hantera potentiella risker och möjligheter.

4. Intäkter

(KSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Koncern					
Abonnemangsintäkter	49 799	42 521	145 177	121 981	167 671
Engångsintäkter	835	815	2 260	2 062	2 824
Summa	**50 634**	**43 336**	**147 438**	**124 043**	**170 495**
Moderbolag					
Abonnemangsintäkter	49 799	42 521	145 177	121 981	167 671
Engångsintäkter	835	815	2 260	2 062	2 824
Summa	**50 634**	**43 336**	**147 438**	**124 043**	**170 495**

Intäkter Sverige och övriga länder

(KSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Koncern					
Sverige	27 956	25 505	82 155	73 443	100 797
Norge	7 594	6 006	21 468	17 338	23 563
Finland	5 145	4 560	15 156	12 498	17 242
Övriga länder	9 939	7 265	28 659	20 763	28 893
Summa	**50 634**	**43 336**	**147 438**	**124 043**	**170 495**
Moderbolag					
Sverige	27 956	25 505	82 155	73 443	100 797
Norge	7 594	6 006	21 468	17 338	23 563
Finland	5 145	4 560	15 156	12 498	17 242
Övriga länder	9 939	7 265	28 659	20 763	28 893
Summa	**50 634**	**43 336**	**147 438**	**124 043**	**170 495**

Kontraktsbalanser

Information om fordringar, avtalstillgångar och avtalsskulder från avtal med kunder sammanfattas enligt nedan.

(KSEK)	2026-09-30	2025-09-30	2025
Koncern			
Avtalstillgångar	752	478	690
Avtalsskulder	98 398	87 182	93 205
Moderbolag			
Avtalstillgångar	752	478	690
Avtalsskulder	98 398	87 182	93 205

Avtalstillgångar hänför sig i första hand till koncernens rätt till ersättning för utfört men ej fakturerat arbete vid balansdagen utförda tjänster. Det finns inga nedskrivningar i avtalstillgångar per 30 september 2026. Avtalstillgångar överförs till fordringar när rättigheterna blir ovillkorliga. Detta sker vanligtvis när koncernen utfärdar en faktura. Avtalsskulder avser främst de förskott som erhållits från kunder, förutbetalda intäkter i form av redan såld nyttjanderätt, för vilka intäkter redovisas över tid. De 93,2 MSEK som redovisas som avtalsskuld vid periodens början kommer under 2026 redovisats som intäkt samt de 98,4 MSEK som redovisas som avtalsskuld den 30 september 2026 avser intäkter som kommer att redovisas under en tolvmånadersperiod med start den 1 oktober 2026.

5. Resultat per aktie

Före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier.

Före utspädning	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Koncernens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	5 437	−5 281	−3 674	−45 936	−51 514
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, st	28 439 687	28 391 978	28 411 376	28 373 846	28 378 416
Resultat per aktie, SEK	**0,19**	**−0,19**	**−0,13**	**−1,62**	**−1,82**

Efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella stamaktier. Vid ett negativt resultat ger potentiella stamaktier inte upphov till utspädning.

Efter utspädning	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2 025
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, KSEK	5 437	−5 281	−3 674	−45 936	−51 514
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, st	28 439 687	28 391 978	28 411 376	28 373 846	28 378 416
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	**0,19**	**−0,19**	**−0,13**	**−1,62**	**−1,82**

Koncernen har tre personaloptionsprogram, vilket samtliga beskrivs i bolagets årsredovisning för 2025.

Under årets andra kvartal har 47 709 optioner från tidigare incitamentsprogram, beskrivna i bolagets årsredovisning för 2025, lösts in mot aktier.

Totalt antal utgivna aktier var 28 439 687 vid periodens slut. Förutsatt att alla teckningsoptioner för alla utestående incitamentsprogram utnyttjas för att teckna aktier, kommer detta att resultera i en ökning av antalet aktier med totalt 269 563 vilket motsvarar en potentiell utspädning om 0,94 procent av aktier och röster.

6. Transaktioner med närstående

Utöver sedvanlig ersättning (lön, arvoden, och andra förmåner) till VD, ledande befattningshavare och styrelse har inga andra väsentliga transaktioner med närstående parter skett under perioden som materiellt påverkat koncernens resultat eller ställning.

I förekommande fall har transaktioner med närstående varit till marknadsmässiga villkor.

7. Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader. Immateriella anläggningstillgångar per den 30 september 2026 uppgick till 124,6 (121,5) MSEK. Immateriella tillgångar som nyttjas skrivs av över fem år. För samtliga aktiveringar har avskrivning påbörjats. Värdet prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Ledningen bedömer verksamhetens prestation utifrån koncernens samlade rörelseresultat vilket är kopplat till den tekniska plattformen. Det innebär att ledningens bedömning är att det endast finns en kassagenererande enhet/rörelsesegment kopplat till den tekniska plattformen.

Nedskrivningsprövning baseras på beräkning av nyttjandevärdet. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar och prognoser som godkänts av bolagsledningen.

Kritiska variabler, samt metoden att uppskatta dessa värden, för den sjuåriga prognosperioden beskrivs nedan. Alla väsentliga antaganden bygger på ledningens historiska erfarenheter.

Prognosperiod och långsiktig tillväxt

Prognosperioden är 7 år. Under prognosperioden ligger den genomsnittliga omsättningstillväxten på 14 procent (18) per år. Den lägre prognostiserade omsättningstillväxten återspeglar rådande osäkerheten på marknaden. Den uppdaterade prognosen visar därav en lägre tillväxttakt, men behåller en fortsatt stark långsiktig tillväxtpotential.

Kassaflöden bortom 7-årsperioden extrapoleras med en årlig tillväxttakt om 2 procent (2). Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för marknaden där koncernen verkar. Prognostiserade rörelsemarginalen år 7 uppgår till 32 procent (25). Den förbättrade prognostiserade rörelsemarginalen drivs främst av effektiviseringsåtgärder, förbättrad kostnadskontroll och en ökad andel intäkter från mer lönsamma affärsområden.

Tillväxt och marginal

Tillväxttakten i nettoomsättning och kostnadsutveckling under de sju första åren baseras på ledningens erfarenheter och bedömning av koncernens position på marknaden samt med beaktande av framåtblickande faktorer.

Diskonteringsfaktor

Diskonteringsfaktorn beräknas som koncernens vägda genomsnittliga kapitalkostnad inklusive riskpremie. Det prognostiserade kassaflödet har diskonterats med en diskonteringsränta om 22 procent (22) före skatt.

Känslighetsanalys

För den kassagenererande enheten överstiger återvinningsvärdet det redovisade värdet. Företagsledningen bedömer att en rimlig och möjlig förändring i de kritiska variablerna ovan

inte skulle ha så stor effekt att de var och en för sig, eller tillsammans, skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde som är lägre än redovisat värde.

Den nedskrivningsprövning som gjordes under slutet av tredje kvartalet 2026 visade att inget nedskrivningsbehov förelåg.

Definitioner av nyckeltal

Definitioner av alternativa finansiella nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättning stillväxt, %	Årets/periodens nettoomsättning beräknad i förhållande till motsvarande jämförelseperiod föregående år, uttryckt i procent.	Bolaget bedömer att nyckeltalet är relevant då det möjliggör för jämförelser av tillväxttakt mellan olika perioder.
Repetitiva intäkter	Avtalsbundna abonnemangsintäkter som förnyas automatiskt.	Intäkter som förnyas automatiskt utan någon kostnad för förvärv.
Bruttoresultat [1)]	Nettoomsättning minus kostnad för sålda tjänster.	Bruttoresultat används bland annat för att påvisa företagets effektivitet i produktion samt för att beräkna bruttomarginalen.
Bruttomarginal, %	Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning.	Ett nyckeltal som visar förhållandet mellan produktens kostnad och försäljningsintäkt.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultat som procent av nettoomsättningen.	Rörelsemarginal ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten.
EBITDA	EBITDA (earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation) är rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar. I rörelseresultatet ingår aktiverat arbete för egen räkning.	EBITDA ger en övergripande bild av vinst som genereras av verksamheten, vilket är användbart för att visa rörelsens underliggande intjänandeförmåga.
EBITDA-marginal, %	EBITDA i förhållande till nettoomsättning.	Ett lönsamhetsmått som används av investerare, analytiker och Bolagets ledning för att utvärdera Bolagets lönsamhet.
NKF (Netto kassaflöde)	Periodens kassaflöde utgör summan av kassaflöden från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.	Nyckeltalet visar en samlad bild av förändringen i bolagets likvida medel under perioden samt möjliggör en bedömning av bolagets förmåga att generera kassaflöde, finansiera investeringar och fullgöra finansiella åtaganden.

1) I kostnad för sålda tjänster redovisas direkta rörliga kostnader som uppstår för att leverera tjänsten. Dessa kostnader består bland annat av lagring i datahallar, rörliga kostnader för signering av avtal samt provision till partners som förmedlar Bolagets tjänster. Posten inkluderar inte avskrivningar och personalkostnader.

Avstämningstabeller för alternativa finansiella nyckeltal

Avstämning nettoomsättningstillväxt (KSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Nettoomsättning föregående period	43 336	35 718	124 043	98 996	135 691
Nettoomsättning nuvarande period	50 634	43 336	147 438	124 043	170 495
Organiskt nettoomsättningstillväxt (%)	**16,84**	**21,33**	**18,86**	**25,30**	**25,65**

Avstämning bruttovinst och bruttomarginal (KSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Nettoomsättning	50 634	43 336	147 438	124 043	170 495
Kostnad för sålda tjänster	–4 495	–3 004	–11 786	–8 986	–12 245
Bruttoresultat	**46 139**	**40 332**	**135 652**	**115 057**	**158 250**
Bruttomarginal (%)	**91,12**	**93,07**	**92,01**	**92,76**	**92,82**

Avstämning av EBITDA, EBITDA-marginal (KSEK)	Q3 2026	Q3 2025	Q1–Q3 2026	Q1–Q3 2025	2025
Nettoomsättning	50 634	43 336	147 438	124 043	170 495
Rörelseresultat	5 353	–5 113	–3 639	–45 165	–50 392
Avskrivningar	13 825	12 187	40 691	35 138	47 984
EBITDA	**19 178**	**7 075**	**37 052**	**–10 027**	**–2 408**
EBITDA-marginal (%)	**37,88**	**16,33**	**25,13**	**–8,08**	**–1,41**

Definitioner av alternativa operationella nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Annualized recurring revenue (ARR)	ARR definieras som 12-månaders värdet av återkommande intäkter, beräknat utifrån det fulla kontraktsvärdet från fakturans startdatum till kontraktets slutdatum.	ARR är ett mått på de intäkter som förväntas vara repetitiva under de kommande 12 månaderna och underlättar jämförelse med andra företag inom branschen.
Tillväxt i ARR, % (YoY)	Årlig tillväxt i ARR beräknad i förhållande till föregående år, uttryckt i procent.	Bolaget bedömer att nyckeltalet är relevant då det möjliggör för jämförelser av tillväxttakt mellan olika perioder.
ARR/Netto-omsättning, %	ARR per den sista dagen av en tolvmånadersperiod i förhållande till nettoomsättningen under motsvarande period.	Måttet indikerar hur stor andel av Bolagets nettoomsättning som är återkommande i slutet av perioden, uttryckt i procent.
Net New ARR (NNARR)	Nettoförändringen av ARR mellan två perioder.	NNARR visar på tillväxten av ARR mellan olika perioder.
ARR/FTE	ARR per heltidsanställd. Definierat som ARR dividerat med antal heltidsanställda	Mäter Bolagets effektivitet och produktivitet i att generera intäkter från sina anställda.
Average Revenue Per Account (ARPA)	ARR per betalande kund. Definierat som ARR dividerat med antal betalande.	Indikerar genomsnittlig prisutveckling för Bolagets produkter per kund.
Rule of 40	Rule of 40 beräknas genom att addera årliga ARR-tillväxten till EBIT- eller EBITDA marginalen för de senaste 12 månaderna. Båda måtten anges i procent.	Måttet används för att bedöma den samlade utvecklingen av tillväxten i återkommande intäkter och den operativa lönsamheten.
Churn	Churn är ARR-värdet av de abonnemang som sagts upp, inte förnyats eller nedgraderats under en viss tidsperiod.	Visar Bolagets förmåga att behålla intäkter från befintliga kunder mellan perioder.
Gross Retention Rate (GRR), %	GRR visar andelen kundbortfall och definieras som befintliga kunders ARR vid en specifik tidpunkt som var kunder 12 månader tidigare, exklusive expansionsintäkter, dividerat med den totala ARR från 12 månader tidigare. GRR beaktar därmed inte kors- och merförsäljning utan enbart intäktsbortfall från befintliga kunder.	Visar Bolagets förmåga att behålla intäkter från befintliga kunder mellan perioder.
Net Retention Rate (NRR), %	NRR definieras som ARR för befintliga kunder vid en viss tidpunkt som var kunder 12 månader tidigare dividerat med den totala ARR från 12 månader tidigare. NRR beaktar expansionsintäkter, vilket innebär kors- och merförsäljning till befintliga kunder, och intäktsbortfall från befintliga kunder.	Visar Bolagets förmåga att behålla samt expandera intäkter från befintliga kunder mellan perioder.

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen i Oneflow AB
Org.nr 556903-2989

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Oneflow AB per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift.

Grant Thornton Sweden AB

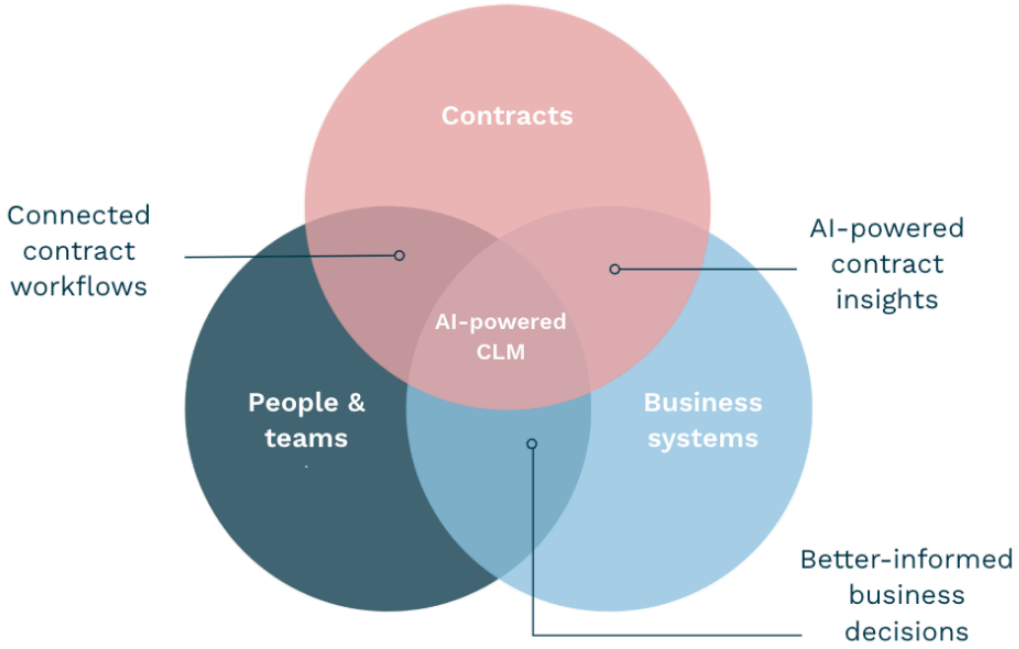
Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

Oneflow i korthet

Avtalsexperter

Oneflow är den ledande leverantören av AI-driven avtalshantering (CLM) på den nordiska marknaden. Vi hjälper företag att växa fortare med färre risker, smidigare arbetsflöden och smartare beslut som leder till snabbare affärer.

Allt som Oneflow gör styrs av vårt värdeerbjudande: avtal ska inte skapa mer arbete för ditt företag. De ska driva verksamheten framåt. Oneflow kopplar samman avtal med de arbetsflöden som styr din verksamhet, både före och efter signering. Starka integrationer med CRM-, HR- och ERP-system ser till att signerade



Oneflow utvecklar, säljer och implementerar en helhetsplattform för allt som har med avtal att göra, med ett lättanvänt verktyg som möjliggör användning av avtalsdata. Plattformen är lika omtyckt och betrodd av såväl enterprisebolag som startups för dess förmåga att uppnå flow i arbetet, och att få bort friktionen och komplexiteten i en avtalsprocess.

villkor förblir kopplade till de system som team använder för att sälja, fakturera, leverera, hantera risker samt stödja Q2C, H2R, och S2P processer. Med kraftfulla integrationer och automatiseringar hjälper Oneflow team att arbeta snabbare samtidigt som de behåller kontrollen.

Vår hållbara affärsmodell

Oneflow erbjuder en SaaS-applikation med en prenumerationsbaserad prismodell. Prisplanerna baseras på plattformens värde och tilläggstjänster.

Oneflows go-to-market-strategi är en kombination av direktförsäljning, inboundförsäljning, partnerförsäljning, självbetjäningsförsäljning och viral försäljning (produktledd tillväxt). En stor del av intäkterna kommer från upselling och cross-selling eftersom Oneflow kan användas av alla avdelningar. Plattformen har funktioner som hjälper företag att strukturera sina avtal och arbetsytor utifrån exempelvis avdelning och enhet.

Det innebär att vi för varje ny kund har potential att öka användarvolymen. Våra kunder hittar ofta ytterligare användningsområden för Oneflow när de väl har börjat använda plattformen.

Vårt uppdrag och vision

Oneflows uppdrag är att flytta företag från friktion till flow och skapa en värld där människor kan bli sitt bästa jag. Vår vision är att bli synonymt med avtal, därav devisen *Say contract, think Oneflow!*

Från statiska dokument till levande tillgångar

Alla bolag drivs framåt av avtal. De styr hur pengar rör sig, skyldigheter efterlevs och relationer byggs.

Men för de flesta organisationer är avtalen bortkopplade från de processer som driver verksamheten, vilket skapar friktion där intäkter och kostnader läcker ut i tysthet, skyldigheter försummas och teamen arbetar utan den insyn de behöver.

Det handlar inte om avtalen...

Det handlar inte om att hantera avtal bättre. För i slutändan är avtal bara behållare för data. Denna data är dock avgörande för att kunna genomföra och uppfylla avtalsenliga åtaganden över hela verksamheten.

...utan vad de kan åstadkomma

På Oneflow anser vi att avtal inte ska skapa mer arbete för ditt företag utan de ska driva verksamheten framåt.

Vår plattform omvandlar avtal från statiska dokument till strukturerade, sökbara och användbara data som flödar sömlöst in i de system du arbetar i. Varje avtal blir en signal som ger insikter, upptäcker risker och driver dina processer framåt under hela avtalets livscykel.

En ny värld av användbara avtal

I denna värld stannar inte avtal vid signering. Villkoren hamnar inte i gömda PDF-filer eller mappar utan de förblir kopplade till de arbetsflöden som team förlitar sig på. Förnyelser glöms inte bort, åtaganden försummas inte och ändringar går inte förlorade vid överlämningar. Team arbetar utifrån samma överenskomna villkor, vilket gör att genomförandet går snabbare, intäkterna skyddas och riskerna hålls under kontroll.

Används av världens mest krävande bolag

Tusentals företag hanterar redan sina avtal i Oneflow och kopplar samman försäljning, ekonomi, inköp, HR och juridik. De arbetar snabbare, minskar administrativt arbete och får verklig insyn i intäkter, kostnader, skyldigheter och risker.

Följ Oneflow!

Samtliga rapporter, årsredovisningar och presentationer finns publicerade på oneflow.com/se/ir. Där kan du också prenumerera på utskick av finansiell information.

12 februari 2027	**Bokslutskommuniké 2026**
5 maj 2027	**Delårsrapport Kv1 2027**
5 maj 2027	**Bolagsstämma**
13 Augusti 2027	**Delårsrapport Kv2 2027**
5 November 2027	**Delårsrapport Kv3 2027**
11 Februari 2028	**Bokslutskommuniké 2027**
5 Maj 2028	**Delårsrapport Kv1 2028**
5 Maj 2028	**Årsstämma 2028**



Oneflow AB
Org.nr. 556903-2989
oneflow.com | +46 8 517 297 70
Gävlegatan 12 A | 113 30 Stockholm | Sweden