

O3



JANUARI – SEPTEMBER
2021

SLEEP CYCLE
DELÅRSRAPPORT



DELÅRSRAPPORT JAN – SEP, 2021 – SLEEP CYCLE AB

ACCELERERAD TILLVÄXT OCH STRATEGISKT VIKTIGT SAMARBETE

Tillväxten fortsatte i det tredje kvartalet och antalet prenumerationer ökade till 884k vid utgången av perioden. Ökningen förklaras av god organisk tillväxt i kombination med effektiva investeringar i konverteringsdriven marknadsföring. Under kvartalet lanserades Samsungs nya smarta klocka där en del av Sleep Cycles teknologi finns förinstallerad. Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 48,8 Mkr motsvarande en ökning om 20,9 %, justerat för valutaeffekter 30,0 %. Rörelseresultatet uppgick till 9,0 Mkr och motsvarade en marginal om 18,5 %. Justerat för jämförelsestörande poster var rörelseresultatet 12,0 Mkr och marginalen 24,6 %.

VIKtiga HÄNDELSEr

- I augusti meddelades att Sleep Cycle genom ett samarbete med Samsung integrerar en del av sin teknologi för snarkanalys i Samsung Health. Sleep Cycle erhöLL 3,3 Mkr i ersättning från Samsung för integrationsutveckling under tredje kvartalet. Nya användare genererades genom samarbetet från september.
- Under tredje kvartalet slutfördes ett projekt att klassificera Sleep Cycles data som hälsodata ur ett integritetssperspektiv. Genom denna förändring antas en högre klassning vilket skapar möjligheter att utveckla applikationen mot det medicinska området.
- Under kvartalet lanserades Sleep Cycle som Android Wear app vilket innebär att applikationen nu är tillgänglig för olika enheter, t ex smarta klockor, som använder Androids operativsystem. Sedan tidigare finns Sleep Cycle för Apple Watch och genom

lanseringen av Android Wear finns applikationen nu tillgänglig på en stor del av marknaden för smarta klockor.

VIKtiga HÄNDELSEr EFTER PERIODENS UTGÅNG

- I början av oktober lanserades Sleep Boot Camp som är en sömnutbildning riktad mot företag. Genom programmet använder deltagarna Sleep Cycles applikation och lär känna sina sömnvanor. Responsen har varit god och förväntas bli en viktig del av Sleep Cycles företagserbjudande. Bland de första organisationer att introducera Sleep Boot Camp finns Polestar och Djurgårdens IF.
- I oktober meddelade Google att man sänker avgiften på all försäljning i Google Play från 30% till 15% från 1 januari 2022. Sleep Cycles förväntade resultatpåverkan från sänkningen uppskattas till ca 2 Mkr för helåret 2022.

KONCERNENS NYCKELTAL

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	48 759	40 336	134 897	117 689	159 448
Nettoomsättningstillväxt (%)	20,9%	30,4%	14,6%	32,7%	30,0%
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt (%)	30,0%	27,7%	21,6%	28,0%	26,9%
Rörelseresultat	9 024	15 907	2 295	50 529	56 243
Rörelsemarginal (%)	18,5%	39,4%	1,7%	42,9%	35,3%
Justerat rörelseresultat	12 005	15 907	28 356	50 529	63 744
Justerad rörelsemarginal (%)	24,6%	39,4%	21,0%	42,9%	40,0%
Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader (%)	47,9%	52,9%	45,0%	53,0%	52,3%
EBITDA	9 705	16 050	3 262	51 017	56 874
Justerad EBITDA	12 686	16 050	29 323	51 017	64 375
Periodens resultat	9 011	15 895	2 237	50 388	56 093
Justerat operativt kassaflöde	7 555	16 678	28 296	50 101	76 161
Justerad kassakonvertering (%)	59,6%	103,9%	96,5%	98,2%	118,3%
Operativa nyckeltal					
Totala prenumerationer (Tusental)	884	782	884	782	788
ARPU (kr)	209	211	210	209	212
Medelantal anställda (#)	37	22	31	21	22

För definitioner, motiveringar och härledningar se sid 18.

TREDJE KVARTALET JULI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen ökade med 20,9 (30,4) % och uppgick till 48 759 (40 336) Tkr. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 30,0 (27,7) %. Ökningen förklaras av god organisk tillväxt i antalet prenumerationer, drivet av effektiv konverteringsdriven marknadsföring samt goda förnyelsenivåer. Vidare erhöles en intäkt om 3,3 Mkr för tjänster utförda i samarbetet med Samsung som integrerat en del av Sleep Cycles teknologi för snarkanalys i Samsung Health.
- Rörelseresultatet uppgick till 9 024 (15 907) Tkr och rörelsemarginalen var 18,5 (39,4) %. Marginalförsämringen förklaras av ökade investeringar i marknadsföring, en större organisation samt kostnader relaterade till börsnoteringen i juni vilket sammantaget förklarar det lägre rörelseresultatet.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 12 005 (15 907) Tkr och rörelsemarginalen var 24,6 (39,4) % där en större organisation samt ökade kostnader för marknadsföring förklarar skillnaden.
- Totala antalet betalande prenumeranter uppgick vid periodens slut till 884k (782k), en ökning om 13,0 % jämfört med föregående år.
- ARPU i kvartalet uppgick till 209 (211) kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i kvartalet till 0,37 (0,69) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,36 (0,67) kr.

PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen ökade med 14,6 (32,7) % och uppgick till 134 897 (117 689) Tkr. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 21,6 (28,0) %. Ökningen förklaras främst av tillväxt i antalet prenumerationer.
- Rörelseresultatet uppgick till 2 295 (50 529) Tkr och rörelsemarginalen var 1,7 (42,9) %. Marginalförsämringen förklaras främst av kostnader för börsnotering och strategiska projekt relaterat till börsnoteringen.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 28 356 (50 529) Tkr och rörelsemarginalen var 21,0 (42,9) %. Försämringen i rörelseresultat förklaras av högre kostnader för marknadsföring, en större organisation samt av fler utvecklingsprojekt.
- ARPU uppgick till 210 (209) kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i perioden till 0,09 (2,20) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,09 (2,14) kr.

VD-kommentar

Det tredje kvartalet fortsatte positivt och summeras till ökad tillväxt i intäkter och prenumerationer, ett strategiskt samarbete där Sleep Cycle blir en del av Samsungs hälsoerbjudande samt en lyckad lansering av vårt nya Sleep Boot Camp koncept mot företag. På grund av längre säljcykler har introduktionen av vårt företagserbjudande tagit något längre tid än beräknat men per slutet av september såg vi ett stort intresse och en god orderbok. Under oktober bekräftades detta genom ett antal nya kunder som valt att lansera Sleep Cycle som ett hälsoerbjudande för anställda.

Nettoomsättningen steg under det tredje kvartalet till 48,8 (40,3) Mkr vilket motsvarar en ökning om 20,9 (30,4) %. Justerat för valutaeffekter var ökningen 30,0 (27,7) %. Inkluderat i nettoomsättningen är även ersättning från Samsung om 3,3 Mkr för integrationsarbete utfört inför lanseringen av Samsungs hälsoerbjudande där en del av Sleep Cycles snarkteknologi finns förinstallerad på Samsungs smarta klockor som lanserades under augusti.

Att bli utvald till ett partnerskap med Samsung är något vi är mycket stolta över. Vid ett globalt event i augusti där Samsungs nya smarta klocka presenterades omnämndes Sleep Cycle och det var tydligt att hälsotjänster är ett område Samsung fokuserar mycket på för närvarande. Vi ser det som en stor möjlighet att få arbeta med ett av världens största teknikbolag och den största tillverkaren av telefoner globalt.

Redan under september månad såg vi nya användare som genererades genom Samsung och vår förhoppning är att detta ökar i takt med att fler klockor säljs. Långsiktigt är ambitionen att fördjupa samarbetet för att kunna bli del av Samsungs hälsoerbjudande även på andra enheter.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet var 9,0 (15,9) Mkr med en marginal om 18,5% (39,4) %. Justerat för jämförelsestörande poster relaterade till börsnoteringen var rörelseresultatet 12,0 (15,9) Mkr motsvarande en marginal om 24,6 (39,4) %. Till trots för en kraftig ökning i marknadsföringskostnader och i en större organisation gav verksamheten ett stabilt överskott. Kostnadsökningen var helt enligt plan och ligger till grund för de investeringar vi gör i produktuppdateringar, nya funktioner, försäljning mot företag samt marknadsföring vilket skapar förutsättningar för ökad tillväxt i intäkter. Att vi kan öka takten i våra produktinvesteringar och ändå behålla goda marginaler visar på styrkan i vår affärsmodell och jag är övertygad om att vi på sikt kommer se avkastning i form av ökade intäkter.

Vi följer noggrant de rättegångar som pågår i USA där frågor kring hur Apple och Google tar betalt i sina app-butiker prövas. Som ett resultat av de pågående förhandlingarna sänkte Google från 1 juli sina avgifter till 15% för intäkter upp till 1 MUSD. I oktober annonserade de att avgiften totalt sänks från 30% till 15% från 1 januari för all försäljning. Detta är givetvis goda nyheter för Sleep Cycle och vi räknar med en positiv

resultatpåverkan från den totala sänkningen om ca 2 Mkr för nästkommande år. Vi följer noggrant hur Apple agerar efter Googles beslut men har noterat att de nyligen genomfört förändringar i sin policy på betalningar utanför App Store.

Investeringar i marknadsföring har skett enligt plan under kvartalet och vi har fortsatt att nå högre effektivitet i den konverteringsdrivna marknadsföringen. Antalet prenumerationer uppgick vid kvartalets slut till 884k, motsvarande en ökning om 13,0 %. Under andra delen av det tredje kvartalet sågs en större ökning av nya användare vilket var drivet av god synlighet i sociala medier vilket i sin tur skapade bra möjligheter att öka den konverteringsdrivna marknadsföringen utan att tappa i effektivitet. Totalt investerades 11,4 (5,4) Mkr i marknadsföring under kvartalet och det justerade resultatet exklusive marknadsföringskostnader uppgick till 23,4 (21,3) Mkr motsvarande en marginal om 47,9 (52,9) %.

Inom produktutvecklingen har vi i det tredje kvartalet slutfört ett projekt för att vår data ska klassificeras som hälsodata. Detta är en högre klassificering än tidigare vilket ställer andra krav utifrån ett integritetsperspektiv. Genom denna uppdatering skapar vi förutsättningar för att på sikt kunna erbjuda tjänster som närmar sig medicinska diagnoser. För Sleep Cycle är det ett viktigt steg och helt i linje med vår strategiska plan att utveckla produkter för att förbättra människors sömn. Givet den stora mängd människor med sömnproblem i kombination med det stora intresse vi ser för digitala produkter på sömnmarknaden är detta enligt min mening helt rätt väg för Sleep Cycle.

När vi går in i årets sista kvartal och tar fart inför 2022 handlar mycket om att öka tillväxten

i nya användare. Vår strategi och de initiativ vi implementerat under 2021 handlar till stor del om att bygga på vår organiska tillväxt med försäljning i nya kanaler, såsom mot företag, samt genom investeringar i marknadsföring. Då försäljningen i varje månad periodiseras över prenumerationernas löptid har vi en viss fördröjning i den intäktstillväxt som kommer av ökningarna i försäljningen. Avseende försäljning mot företag, som vi ser som en viktig del i att öka farten i vår tillväxt, kan vi konstatera att det tagit längre tid än förväntat att få volym på vårt erbjudande. Genom de pilotkunder som utvärderat erbjudandet under andra och tredje kvartalet har vi fått mycket värdefull feedback. Denna feedback har vi använt för utvecklingen av vårt Sleep Boot Camp som lanserades i oktober. Glädjande har vi sett en stor ökning i intresset efter lanseringen av Sleep Boot Camp och en positiv effekt på försäljningen. Det är min förhoppning att vi nu ska kunna skala upp försäljningen mot företag och att denna blir en motor för vår ökade tillväxttakt framöver.

I takt med att vi går mot mörkare tider och hösten övergår i vinter påverkas vår dygnsrytm eller det som på engelska kallas Circadian Rhythm. En av de största externa faktorerna som kan påverka dygnsrytmen är ljus vilket under vinterhalvåret kan få många att uppleva trötthet och att det är svårare att stiga upp på morgonen. Sleep Cycle erbjuder flera funktioner och guider för att komma i fas, vakna utvilad och undvika de värsta morgnarna. Vår vision handlar om att förbättra människors hälsa genom bättre sömn och när vi nu går in i den mörka delen av året är min förhoppning att ännu fler människor ska få upp ögonen för Sleep Cycle och hur bättre sömn ger ett bättre liv.



Carl Johan Hederöth
VD Sleep Cycle AB

Verksamheten

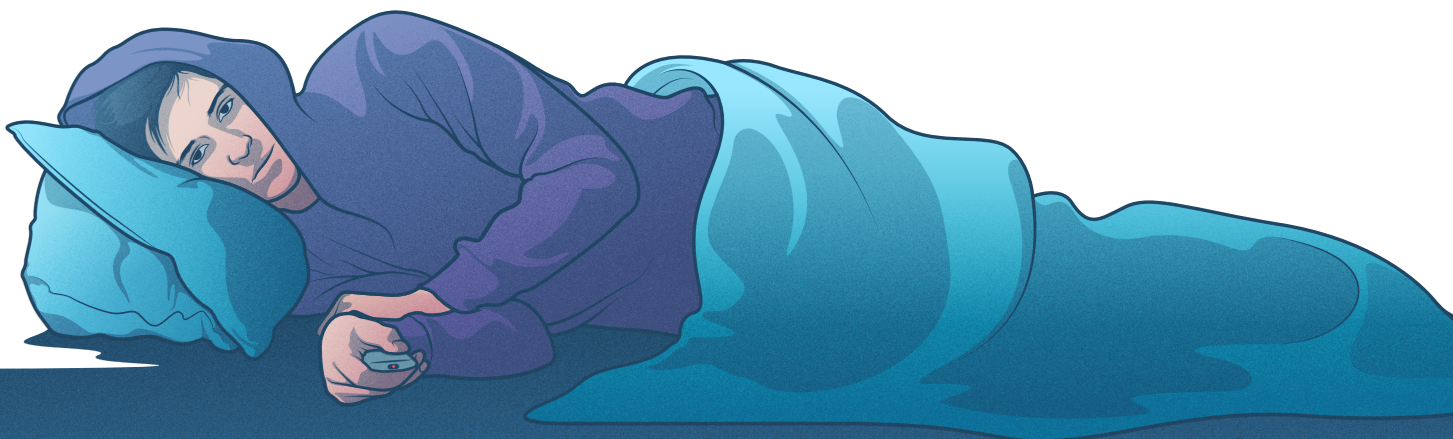
Sedan lanseringen 2009 har Sleep Cycle utvecklats från en applikation med fokus på att väcka användaren i lätt sömnfas till en heltäckande holistisk sömntjänst.

Från bolagets start har fokus varit på ett stort kundvärde vilket resulterat i höga användarbetyg om 4,5+. Tekniken har utvecklats från användandet av accelerometer i mätandet av sömn till lansering av patenterad ljudanalys och implementation av maskininlärning i insamling och analys av data. En funktion som skapar en ännu personligare upplevelse genom ökat fokus på användares personliga sömnupplevelser. Med flera miljarder sömnätter lagrade har Sleep Cycle vuxit till en av världens mest omfattande källor för sömnstatistik. En betydande plattform som medför stor insikt i sömnvanor och sömntrender hos individuella användare och världen i stort.

Sleep Cycle erbjuder en helhetslösning som börjar i samma stund som användaren vaknar på morgonen. Det är då analys av föregående dag och natt presenteras, förberedelser inför kommande natts sömn inleds och resan mot förbättring startar. När kvällen sedan närmar sig och det är dags att gå till sängs samlar Sleep Cycle in information om händelser och

aktiviteter från dagen som gått. Allt detta ligger till grund för nästkommande morgons sömnanalys. Med varje dag och natt växer användarens sömndatabas. Den ökade mängden personligsömndata analyseras genom Sleep Cycles AI-baserade plattform som resulterar i precisa och personliga insikter om sömnkvalitet och sömnrutiner. Sleep Cycle är en av världens största källor för sömnstatistik och efterfrågas av och delas, anonymiserat, med väl valda medier, universitet och forskningsprojekt över hela världen.

Sömndata presenteras för användaren tillsammans med personliga insikter. För att hjälpa användaren att utifrån insikterna förbättra sin sömn erbjuder Sleep Cycle ett antal verktyg och funktioner inklusive Sleep Aid, Smart Alarm och sömnskolor. Oavsett om man använder Sleep Cycle för att somna lättare, vakna pigg på morgonen eller förbättra sin sömn erbjuder Sleep Cycle ett unikt användarvärde.



FINANSIELL ÖVERSIKT

Då all väsentlig verksamhet i koncernen bedrivs i moderföretaget avser nedan kommentarer såväl moderföretaget som koncernen. För resultat och kassaflöde avser jämförelsetal motsvarande period föregående år. För finansiell ställning avser jämförelsetal balanspost per 31 december 2020.

TREDJE KVARTALET

JULI – SEPTEMBER 2021

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 48 759 (40 336) Tkr, vilket är en ökning med 20,9 (30,4) % jämfört med föregående år. Den totala valutaeffekten uppgår till ca -3,4 Mkr där samtliga av de sex valutor med mest omsättning utvecklades negativt jämfört med föregående år.

Ökningen i nettoomsättning drevs främst av tillväxt i antalet prenumerationer som vid periodens slut uppgick till 884k, en ökning om 13,0 % från föregående år. Ökningen förklaras främst av att nya användare tillkommit både genom organisk tillväxt och konverteringsdrivna marknadsföringskanaler samt genom höga förnyelsenivåer. Utöver detta bidrog samarbetet med Samsung till en intäkt om 3,3 Mkr för ersättning för integrationsutveckling av snarkanalys i Samsung Health. Anskaffning av användare genom nya kanaler fortsatte att öka och under kvartalet tillkom även användare genom samarbetet med Samsung. Bland de företag som tillkom som kunder genom lanseringen av Sleep Boot Camp konceptet fanns bl a Polestar och Djurgårdens IF. Genomsnittlig intäkt per prenumeration (ARPU) var i linje med föregående år 209 (211) kr trots negativa valutaeffekter.

Rörelseresultatet uppgick till 9 024 (15 907) Tkr och marginalen till 18,5 (39,4) % i det tredje

kvartalet. EBITDA var 9 705 (16 050) Tkr. Det lägre resultatet förklaras av en större organisation, fler utvecklingsprojekt och ökade investeringar i marknadsföring. Justerad EBITDA för det tredje kvartalet uppgick till 12 686 (16 050) Tkr och påverkades av kostnader kopplade till börsnotering och strategiska projekt. Efter det tredje kvartalet väntas inga ytterligare kostnader relaterade till dessa händelser.

Under det tredje kvartalet fortsatte organisationen att växa som planerat genom nyanställningar vilket, tillsammans med en arvoderad styrelse, ökade personalkostnaderna jämfört med föregående år. En större organisation är i linje med Bolagets strategiska plan för ökad tillväxt under kommande år. Sleep Cycle har även investerat mer i marknadsföring för att öka varumärkeskännedomen samt för att driva tillväxt jämfört med tidigare år. Marknadsföringskostnaderna under kvartalet uppgick till 11 354 (5 412) Tkr och justerat rörelseresultat exklusive marknadsföringskostnader uppgick till 23 359 (21 319) Tkr motsvarande en marginal om 47,9 (52,9) %. På grund av skillnader i periodiseringseffekter av försäljningsintäkter och marknadsföringskostnader redovisas detta nyckeltal för att ge en rättvisande bild av underliggande lönsamhet.

Finansnettot under perioden uppgick till -13 (-11) Tkr och skatt på periodens resultat uppgick till -1 877 (-3 411) Tkr. Periodens resultat uppgick till 7 135 (12 485) Tkr. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,37 (0,69) kr och efter utspädning till 0,36 (0,67) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i det tredje kvartalet till 7 375 (13 331) Tkr. Förändringen förklaras, utöver det försämrade resultatet, av negativ rörelsekapitalutveckling om 2 264 Tkr kopplat till leverantörsskulder hänförliga till börsnoteringen i föregående kvartal.

Kassakonverteringen för perioden uppgick till 59,6 (103,9) % som ett resultat av ovan.

Kundfordringarna och leverantörsskulderna ökade under kvartalet då Bolaget från 2021 tillämpar en metod för självfakturerings av försäljning och plattformsavgifter vilken tidigare bokfördes som upplupen intäkt respektive förutbetalad kostnad tills betalad.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 867 (-16) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar. Bolaget bedömer från 2021 att man uppfyller kraven i IAS38 för aktivering av utvecklingsutgifter kopplat till specifika projekt. Rensat från jämförelsestörande poster uppgår det justerade operativa kassaflödet till 7 555 (16 678) Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -407 (-123) Tkr och avser främst amortering av leasingskulder.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 4 101 (13 192) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 145 091 (37 466) Tkr.

Bolagets egna kapital uppgick till 102 385 Tkr per 30 september. Ingående balans 1 januari var 127 Tkr och förändringen förklaras genom den nyemission som gjordes i samband med börsnoteringen och som även ledde till att aktiekapitalet ökade till 540 Tkr från 150 Tkr per 31 december 2020. Den låga nivån på eget kapital per 31 december 2020 förklaras av den utdelning som beslutades när Bolaget redovisade enligt K2 redovisningsprinciper. Vid senare konvertering till IFRS redovisningsprinciper periodiserades omsättning och därmed vinster över kontraktens löptid samtidigt som Bolaget byggt upp en skuld i form av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Således sjönk det egna kapitalet efter IFRS-konverteringen vilket förklarar den låga nivån.

Ovan nämnda byte av redovisningsprincip förklarar även skillnaden i koncernens uppskjutna skattefordran som 30 september 2021 uppgick till 637 (113) Tkr där uppskjuten skatt redovisats på de redovisningsmässiga skillnaderna. Dessa ändringar har per 31 december 2020 tagits i juridisk person och hanterats i periodens skatteberäkning.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Förändringar i omsättning, resultat, kassaflöde och finansiell ställning för niomånadersperioden 2021 jämfört med föregående år förklaras i stort sett av samma orsaker som för det tredje kvartalet. Nedan anges utvecklingen för niomånadersperioden med kommentarer i de fall andra orsaker till utvecklingen än för tredje kvartalet föreligger.

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 134 897 (117 689) Tkr motsvarande en ökning om 14,6 (32,7) %. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 21,6 (28,0) %. Ökningen i nettoomsättning förklaras främst av tillväxt i antalet prenumerationer om 13,0 % från 782k till 884k. Nya försäljningskanaler såsom partnerskap och försäljning till företag har även bidragit. Genomsnittlig intäkt per prenumeration (ARPU) uppgick till 210 (209) kr. Den totala valuta-effekten uppgår till ca -6,8 Mkr där samtliga av de sex valutor med mest omsättning utvecklades negativt jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 2 295 (50 529) Tkr och marginalen till 1,7 (42,9) %. EBITDA var 3 262 (51 017) Tkr. Justerad EBITDA för perioden uppgick till 29 323 (51 017) Tkr. Det försämrade resultatet och marginalen förklaras främst av kostnader relaterade till börsnoteringen av Sleep Cycle likväl till strategiska projekt som drivits inför börsnoteringen och som påverkat övriga externa kostnader negativt. Personalkostnaderna belastades också med 2752 Tkr i jämförelsestörande poster relaterade till börsnoteringen under det andra kvartalet.

Under början av 2021 initierade Bolaget en ny strategisk plan för ökad tillväxt under kommande år. Detta innebär ökade investeringar i marknadsföring, produktutveckling och organisation jämfört med tidigare år. Marknadsföringskostnader under

perioden uppgick till 32 316 (11 841) Tkr och justerat rörelseresultat exklusive marknadsföringskostnader uppgick till 60 672 (62 369) Tkr motsvarande en marginal om 45,0 (53,0) %.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till -2 153 (30 940) Tkr. Utvecklingen är fullt ut driven av det försämrade resultatet och orsakerna till det.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 738 (-16) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar. Bolaget bedömer från 2021 att man uppfyller kraven i IAS38 för aktivering av utvecklingsutgifter kopplat till specifika projekt. Rensat från jämförelsestörande poster uppgår det justerade operativa kassaflödet till 28 296 (50 101) Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 98 846 (-51 805) Tkr där nyemissionen om 100 000 Tkr som genomfördes i samband med börsnoteringen tillförde Bolaget 95 350 Tkr efter avdrag för transaktionskostnader. Utöver detta tillfördes Bolaget 4 147 Tkr från premier från optionsprogram för anställda. Under första niomånadersperioden 2020 betalades utdelning om 51 435 Tkr som förklarar det negativa kassaflödet för perioden.

Periodens kassaflöde uppgick till 91 955 (-20 881) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 145 091 (37 466) Tkr.

Bolagets egna kapital uppgick till 102 385 Tkr per 30 september. Ingående balans var 127 Tkr och förändringen förklaras främst genom den nyemission som gjordes i samband med börsnoteringen.

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för perioden januari till september 2021 till 31 (21) och för kvartalet juli till september 2021 till 37 (22).

INFORMATION OM RISKER OCH

OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens övergripande riskhantering innebär att eftersträva minimala ogynnsamma effekter på resultat och ställning. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2020.

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under perioden som påverkar eller förändrar beskrivningarna av koncernens risker och hantering av dessa.

MODERFÖRETAGET

Koncernens verksamhet bedrivs i allt väsentligt i moderföretaget varför hänvisas till uppgifterna ovan för koncernen.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Det har, utöver transaktioner med ledande befattningshavare i egenskap av deras funktioner, ej förekommit några transaktioner med närstående.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2021 den 15e februari 2022
- Delårsrapport jan-mar 2022 den 27 april 2022
- Delårsrapport apr-jun 2022 den 29 juli 2022
- Delårsrapport jul-sep 2022 den 28 oktober 2022

ÖVRIG INFORMATION

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av Bolagets revisorer.

AKTIEN

Bolagets aktie är sedan 8 juni 2021 noterad på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 540 Tkr.

UTESTÅENDE OPTIONSPROGRAM

Optionsprogram	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av totalt antal aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
TO 2019	6 624	848 998	4,4%	19,8	2022
TO 2020	1 259	151 080	0,8%	88,9	2023
TO 2021 serie 1	191 159	191 159	1,0%	94,5	2024
TO 2021 serie 2	22 727	22 727	0,1%	94,5	2025
VD LTIP	340 909	340 909	1,8%	241,2	2026
Total	562 678	1 554 873	8,0%		

STÖRSTA AKTIEÄGARE I SLEEP CYCLE AB (PUBL) PER 30 SEPTEMBER 2021

Ägare	Antal aktier	Röster och kapital
Maciek Drejak genom bolag	8 527 190	44%
Pierre Siri genom bolag	4 609 291	24%
Handelsbanken Microcap	1 036 806	5%
Skandia Fonder	714 285	4%
Petter Wallin	691 394	4%
Coeli Fonder	611 000	3%
Nordnet Pensionsförsäkring	600 306	3%
E. Öhman J:OR	571 428	3%
SEB Nanocap	430 000	2%
Avanza Pension	365 302	2%
Övriga	1 271 569	7%
Total	19 428 571	100%

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

		jul – sep		jan – sep		jan – dec
Tkr	Not	2021	2020	2021	2020	2020
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	4	48 759	40 336	134 897	117 689	159 448
Övriga rörelseintäkter		158	58	265	150	159
RÖRELSENS KOSTNADER						
Aktiverat arbete för egen räkning		989	-	2 451	-	-
Plattformsavgifter		-11 178	-10 299	-32 382	-29 659	-40 144
Övriga externa kostnader		-19 620	-9 403	-72 069	-22 267	-42 047
Personalkostnader		-9 334	-4 631	-29 766	-14 887	-20 510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-681	-143	-967	-488	-631
Övriga rörelsekostnader		-69	-10	-134	-10	-32
Rörelseresultat		9 024	15 907	2 295	50 529	56 243
FINANSIELLA POSTER						
Finansiella intäkter		-	-	1	-	-
Finansiella kostnader		-13	-11	-59	-140	-150
Resultat före skatt		9 011	15 895	2 237	50 388	56 093
Skatt på periodens resultat		-1 877	-3 411	-506	-10 822	-12 050
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		7 135	12 485	1 731	39 566	44 043
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		7 135	12 485	1 731	39 566	44 043
Resultat per aktie före utspädning, kr		0,37	0,69	0,09	2,20	2,45
Resultat Per aktie efter utspädning, kr		0,36	0,67	0,09	2,14	2,38
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden före utspädning		19 315 257	18 000 000	18 487 741	18 000 000	18 000 000
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden efter utspädning		19 942 714	18 564 062	19 137 837	18 517 839	18 543 095

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Tkr	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		4 155	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 155	-	-
Materiella anläggningstillgångar				
Tillgångar med nyttjanderätter		3 204	1 119	995
Inventarier och datorer		610	226	208
Summa materiella anläggningstillgångar		3 814	1 346	1 203
Uppskjuten skattefordran		637	12 283	113
Summa anläggningstillgångar		8 606	13 629	1 316
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		21 195	103	113
Övriga fordringar		734	340	2 005
Aktuella skattefordringar		18 615	-	9 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23 925	43 241	38 617
Likvida medel		145 091	37 466	53 136
Summa omsättningstillgångar		209 560	81 150	103 428
SUMMA TILLGÅNGAR		218 167	94 778	104 744

EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		540	150	150
Övrigt tillskjutet kapital		102 158	-	2 020
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-313	-5 089	-2 043
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		102 385	-4 939	127
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		311	541	415
Summa långfristiga skulder		311	541	415
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder		2 935	497	497
Leverantörsskulder		14 138	4 160	6 775
Aktuella skatteskulder		-	4 727	-
Övriga skulder		834	401	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		97 564	89 392	96 405
Summa kortfristiga skulder		115 471	99 177	104 202
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		218 167	94 778	104 744

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Tkr	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ingående balans	127	6 929	6 930
Periodens resultat	1 731	39 566	44 043
Erhållna optionspremier	4 147	-	589
Lämnad utdelning	-	-51 435	-51 435
Nyemissioner efter emissionsutgifter	96 380	-	-
Utgående balans	102 385	-4 939	127

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Not	jul – sep		jan – sep		jan – dec
		2021	2020	2021	2020	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		9 024	15 907	2 295	50 529	56 243
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar och nedskrivningar		681	143	967	488	631
Resultat vid försäljning av koncernföretag		-	10	-	10	10
Erhållen ränta		-	-	1	-	-
Erlagd ränta		-13	-12	-59	-141	-150
Betald skatt		-54	-3 345	-9 058	-19 030	-22 372
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		9 639	12 703	-5 854	31 856	34 362
Förändring i rörelsekapital						
Förändring av rörelsefordringar		7 349	677	-5 119	-8 947	-5 998
Förändring av rörelseskulder		-9 613	-49	8 820	8 031	17 784
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 375	13 331	-2 153	30 940	46 148
Investeringsverksamheten						
Försäljning av koncernföretag (netto likvideffekt)		-	-16	-	-16	-16
Aktivering av utvecklingsutgifter		-2 402	-	-4 273	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-465	-	-465	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 867	-16	-4 738	-16	-16
Finansieringsverksamheten						
Utbetald utdelning		-	-	-	-51 435	-51 435
Amortering av leasingkulder		-407	-123	-662	-370	-497
Erhållna optionspremier		-11	-	4 147	-	589
Nyemissioner		11	-	95 361	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-407	-123	98 846	-51 805	-51 343
Periodens kassaflöde		4 101	13 192	91 955	-20 881	-5 211
Likvida medel vid periodens början		140 990	24 274	53 136	58 347	58 347
Likvida medel vid periodens slut		145 091	37 466	145 091	37 466	53 136

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

		jul – sep		jan – sep		jan – dec
Tkr	Not	2021	2020	2021	2020	2020
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning		48 759	40 336	134 897	117 689	159 448
Övriga rörelseintäkter		158	58	265	150	159
Aktiverat arbete för egen räkning		989	-	2 451	-	-
RÖRELSENS KOSTNADER						
Plattformsavgifter		-11 178	-10 299	-32 382	-29 659	-40 144
Övriga externa kostnader		-20 172	-9 538	-72 884	-22 660	-42 552
Personalkostnader		-9 334	-4 631	-29 766	-14 887	-20 510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-143	-19	-181	-115	-134
Övriga rörelsekostnader		-69	-	-134	-	-22
Rörelseresultat		9 010	15 907	2 266	50 518	56 245
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-2	-	-2	-2
Ränteintäkter och liknande intäkter		-	-	1	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-	-1	-32	-106	-107
Resultat före skatt		9 010	15 903	2 235	50 409	56 136
Skatt på periodens resultat		- 1 876	-3 411	-504	-10 822	-12 051
Periodens resultat		7 134	12 492	1 732	39 587	44 085
PERIODENS TOTALRESULTAT		7 134	12 492	1 732	39 587	44 085

I moderföretaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		4 155	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 155	-	-
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier och datorer		610	226	208
Summa materiella anläggningstillgångar		610	226	208
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		150	-	50
Uppskjuten skattefordran		628	12 272	102
Summa finansiella anläggningstillgångar		778	12 272	152
Summa anläggningstillgångar		5 543	12 498	360
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		21 195	103	113
Övriga fordringar		734	340	2 005
Aktuella skattefordringar		18 615	-	9 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23 925	43 376	38 751
Summa kortfristiga fordringar		64 469	43 819	50 426
Kassa och bank		144 961	37 466	53 091
Summa omsättningstillgångar		209 430	81 284	103 517
SUMMA TILLGÅNGAR		214 973	93 782	103 877
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		540	150	150
Fond för utvecklingsutgifter		4 155	-	-
Summa bundet eget kapital		4 695	150	150
Fritt eget kapital				
Överkursfond		102 158	-	2 020
Balanserat resultat		-6 135	-44 634	-46 065
Periodens resultat		1 732	39 587	44 085
Summa fritt eget kapital		97 755	-5 048	
Summa eget kapital		102 450	-4 898	190
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		14 138	4 160	6 775
Aktuella skatteskulder		-	4 727	-
Övriga skulder		834	401	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		97 551	89 392	96 387
Summa kortfristiga skulder		112 523	98 680	103 687
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		214 973	93 782	103 877

NOTER

Not 1 Allmän information

Sleep Cycle AB (publ) med organisationsnummer 556614-7368 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Gårdatorget 1, 412 50 Göteborg. Sleep Cycle driver utvecklingen av en av världens mest använda sömnplattformar. Sleep Cycle sömnlösningar hjälper användare att somna lättare, mäta sömnvanor och förbättra sömn samt bidrar med sin stora sömndatabas till förbättring av sömnvanor och ökad sömnmedvetenhet världen över. Verksamheten bedrivs i allt väsentligt i moderföretaget. Moderföretagets innehav av andelar i koncernföretag per 30 september 2021 består av det helägda dotterföretaget Sleep Cycle Sverige AB (559278-9688).

Sleep Cycles delårsrapport för jan-sep 2021 har godkänts för publicering den 12 november enligt styrelsebeslut den 11 november 2021.

Not 2 Redovisningsprinciper

Koncernredovisning för Sleep Cycle AB har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt

Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer".

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Upplýsingar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2020. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med den 1 januari 2021 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter för delårsperioden.

Not 3 Segmentsinformation

Sleep Cycles VD, som högste verkställande beslutsfattare, följer upp och analyserar resultat och finansiell ställning för koncernen som helhet. VD följer inte upp resultatet på en nivå ej lägre än koncernen som helhet. Därmed beslutar VD även om fördelning av resurser och fattar strategiska beslut utifrån koncernen som helhet. Baserat på ovanstående analys utifrån IFRS 8 konstateras att Sleep Cycle-koncernen endast utgörs av ett rapporterande segment.

Not 4 Nettoomsättningens fördelning

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Prenumerationsintäkter	45 400	40 297	131 490	117 569	159 290
Övriga intäkter	3 359	39	3 407	121	158
Totalt	48 759	40 336	134 897	117 689	159 448

Not 5 Finansiella instrument

Tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	21 195	103	113
Övriga fordringar	734	340	2 005
Upplupna intäkter	77	23 348	16 123
Likvida medel	145 091	37 466	53 136
Summa finansiella tillgångar	167 097	61 256	71 377
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Leverantörsskulder	14 138	4 160	6 775
Upplupna kostnader	2 763	6 178	10 350
Summa finansiella skulder	16 901	10 338	17 125

Sleep Cycle innehar inga finansiella instrument som värderas och redovisas till verkligt värde. För samtliga finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt ovan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL OCH BERÄKNINGAR

Sleep Cycle tillämpar de av ESMA utgivna riktlinjerna för alternativa nyckeltal. I denna rapport redovisas vissa finansiella nyckeltal, inklusive alternativa nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal är ett viktigt komplement, eftersom de möjliggör en bättre utvärdering av Bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte bedömas

fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats i enlighet med IFRS. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom Sleep Cycle har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att nedan nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Sleep Cycle.

Nyckeltal	Definition	Bakgrund till användande av nyckeltalet
Nettoomsättningstillväxt	Förändring i nettoomsättning jämfört med samma period föregående år.	Måttet visar bolagets tillväxt i nettoomsättning jämfört med samma period föregående år.
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt	Definieras som årets nettoomsättning dividerat med föregående års nettoomsättning omräknad till årets genomsnittliga valutakurser för bolagets största valutaexponeringar (USD, EUR, JPY, GBP, AUD and CAD).	Används för att mäta bolagets underliggande nettoomsättningstillväxt rensat för valutaeffekter.
Rörelseresultat	Rörelseresultat före räntor och skatt	Rörelseresultatet används för att förstå bolagets intjäningsförmåga
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av bolagets nettoomsättning.	Rörelsemarginal är en indikation på bolagets intjäningsförmåga i relation till nettoomsättning.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar och nedvärderingar.	EBITDA är en indikation på bolagets intjäningsförmåga och är ett komplement till rörelseresultat exklusive avskrivningar, nedskrivningar och nedvärderingar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Jämförelsestörande poster	Poster av engångskaraktär som inte ingår i den normala rörelsen och därför är jämförelsestörande mellan olika perioder.	Måttet används för att förstå bolagets utveckling och jämförelse mellan åren.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar och nedvärderingar justerat för jämförelsestörande poster.	Justerad EBITDA används för att förstå bolagets intjäningsförmåga rensat för jämförelsestörande poster.
Justerat rörelseresultat	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.	Justerat rörelseresultat används för att förstå bolagets intjäningsförmåga rensat för jämförelsestörande poster.
Justerad rörelsemarginal	Justerat rörelseresultat i procent av bolagets nettoomsättning.	Justerad rörelsemarginal används för att förstå bolagets intjäningsförmåga rensat för jämförelsestörande poster.
Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader	Justerat rörelseresultat exklusive marknadsföringskostnader i procent av bolagets nettoomsättning.	Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader används för att förstå bolagets intjäningsförmåga rensat för jämförelsestörande poster och marknadsföringskostnader och ger en mer rättvisande bild över bolagets lönsamhet över tid. Då marknadsföringskostnader kostnadsförs till fullo i perioden de uppstår medan intäkter periodiseras över kontraktets löptid ger rörelseresultat justerat för marknadsföringskostnader en mer rättvisande bild.
Justerat operativt kassaflöde	Justerad EBITDA plus förändring i nettorörelsekapital minus investeringar i materiella och immateriella tillgångar.	Måttet visar hur mycket likvida medel som genereras av bolagets operativa verksamhet rensat för jämförelsestörande poster.
Justerad kassakonvertering	Justerat operativt kassaflöde i förhållande till bolagets Justerade EBITDA.	Måttet används för att mäta andelen av bolagets vinst som konverteras till likvida medel och beskriver hur kassagenererande den operativa verksamheten är.
Totala prenumerationer	Totala antalet prenumerationer vid periodens utgång (UB).	Måttet indikerar hur många prenumerationer bolaget har i slutet på perioden.
ARPU	Genomsnittlig nettoomsättning per prenumeration under perioden.	Måttet indikerar bolagets nettoomsättning per prenumeration i genomsnitt under perioden

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Tabellen nedan härleder beräkningen av alternativa nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS eller där beräkningen ej framgår av annan tabell i denna rapport.

Nettoomsättningstillväxt och valutajusterad nettoomsättningstillväxt

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning föregående period	40 336	30 922	117 689	88 719	122 676
Nettoomsättning nuvarande period	48 759	40 336	134 897	117 689	159 448
Nettoomsättningstillväxt	20,9%	30,4%	14,6%	32,7%	30,0%
Valutajusterad nettoomsättning föregående period	37 514	31 586	110 919	91 955	125 689
Nettoomsättning nuvarande period	48 759	40 336	134 897	117 689	159 448
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt	30,0%	27,7%	21,6%	28,0%	26,9%

Rörelsemarginal och EBITDA

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	48 759	40 336	134 897	117 689	159 448
Övriga rörelseintäkter	158	58	265	150	159
Aktiverat arbete för egen räkning	989	-	2 451	-	-
Plattformsavgifter	-11 178	-10 299	-32 382	-29 659	-40 144
Övriga externa kostnader	-19 620	-9 403	-72 069	-22 267	-42 047
Personalkostnader	-9 334	-4 631	-29 766	-14 887	-20 510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-681	-143	-967	-488	-631
Övriga rörelsekostnader	-69	-10	-134	-10	-32
Rörelseresultat	9 024	15 907	2 295	50 529	56 243
Rörelsemarginal	18,5%	39,4%	1,7%	42,9%	35,3%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	681	143	967	488	631
EBITDA	9 705	16 050	3 262	51 017	56 874

Justerad EBITDA, Justerat rörelseresultat och Justerad rörelsemarginal

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
EBITDA	9 705	16 050	3 262	51 017	56 874
Rörelseresultat	9 024	15 907	2 295	50 529	56 243

Jämförelsestörande poster

Externa konsulter	-2 981	-	-23 309	-	-7 501
Personalkostnader	-	-	-2 752	-	-
Jämförelsestörande poster	-2 981	-	-26 061	-	-7 501

Justerad EBITDA	12 686	16 050	29 323	51 017	64 375
Justerat rörelseresultat	12 005	15 907	28 356	50 529	63 744
Justerad rörelsemarginal	24,6%	39,4%	21,0%	42,9%	40,0%

Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Justerat rörelseresultat	12 005	15 907	28 356	50 529	63 744
Marknadsföringskostnader	-11 354	-5 412	-32 316	-11 841	-19 584
Justerat rörelseresultat exklusive marknadsföringskostnader	23 359	21 319	60 672	62 369	83 328
Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader	47,9%	52,9%	45,0%	53,0%	52,3%

Justerat operativt kassaflöde och Justerad kassakonvertering

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Justerad EBITDA	12 686	16 050	29 323	51 017	64 375
Förändring i rörelsekapital	-2 264	628	3 711	-916	11 786
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-465	-	-465	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-2 402	-	-4 273	-	-
Justerat operativt kassaflöde	7 555	16 678	28 296	50 101	76 161
Justerad kassakonvertering	59,6%	103,9%	96,5%	98,2%	118,3%

ARPU

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	45 454	40 336	131 592	117 689	159 448
Antal prenumerationer föregående period (tusental)	852	744	788	716	716
Antal prenumerationer nuvarande period (tusental)	884	782	884	782	788
ARPU (kr)	209	211	210	209	212

AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT JAN – SEP 2021

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 11 november 2021

Lars Berg
Styrelsens ordförande

Olof Nilsson
Styrelseledamot

Rasmus Järborg
Styrelseledamot

Anne Broeng
Styrelseledamot

Ödgård Andersson
Styrelseledamot

Carl Johan Hederöth
Verkställande direktör

REVISORNS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT

Till styrelsen i Sleep Cycle AB
org.nr 556614-7368

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Sleep Cycle AB per den 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutar 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 11 november 2021

Mazars AB

Samuel Bjälkemo
Auktoriserad revisor

Anders Persson
Auktoriserad revisor

Kontakt

För ytterligare information,
vänligen kontakta:

CARL JOHAN HEDEROTH, CEO

Tel: +46 72-164 62 75

e-post: cj@sleepcycle.com

PER ANDERSSON, CFO

Tel: +46 70-939 53 27

e-post: per.andersson@sleepcycle.com

MALIN ERIKSSON, HEAD OF PR

Tel: +46 73-972 64 24

e-post: malin@sleepcycle.com

SLEEP CYCLE AB

Org. Nr 556614-7368,

Gårdatorget 1, 412 50 Göteborg

www.sleepcycle.com

