



OKTOBER – DECEMBER
2021

SLEEP CYCLE
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021 – SLEEP CYCLE AB

ÖKAD OMSÄTTNING OCH VIKTIGA PRODUKTLANSERINGAR I FJÄRDE KVARTALET

I det fjärde kvartalet ökade nettoomsättningen med 15,0 % till 48,0 Mkr, motsvarande en ökning om 21,7 % justerat för valutaeffekter. Ökningen drevs till stor del av lanseringar av nya funktioner i kombination med effektiva kampanjer. Antalet abonnemang uppgick vid periodens slut till 901k. Under kvartalet fick Sleep Cycle utmärkelsen "Best of Wear" av Google Play vilket bekräftar det ökande intresset för hälsotjänster på wearables och Sleep Cycles förmåga att leverera högklassiga produktupplevelser.

VIKTIGA HÄNDELSER

- Under kvartalet lanserades Sleep Boot Camp som är en sömnutbildning riktad mot företag. Bland de första organisationer att genomgå Sleep Boot Camp var 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.
- Sleep Cycle fick utmärkelsen "Best of Wear" av Google Play tillsammans med bl a Calm och MyFitnessPal. Genom utmärkelsen uppmärksammas lanseringen av Sleep Cycle för smarta klockor med Androids operativsystem.

- I december startade Cecilia Mikkov som ny Chief Human Resources Officer och medlem i bolagets ledningsgrupp. Cecilia kommer närmast från NetEnt där hon haft flera ledande HR-tjänster.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Under januari lanserades funktionen Sleep Goals som genom olika förbättringsförslag hjälper användaren att nå ett förutbestämt sömnmål.

KONCERNENS NYCKELTAL

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	48 040	41 759	182 937	159 448
Nettoomsättningstillväxt (%)	15,0%	23,0%	14,7%	30,0%
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt (%)	21,7%	24,0%	21,6%	26,9%
Rörelseresultat	8 030	5 715	10 325	56 243
Rörelsemarginal (%)	16,7%	13,7%	5,6%	35,3%
Justerat rörelseresultat	8 030	13 216	36 386	63 744
Justerad rörelsemarginal (%)	16,7%	31,6%	19,9%	40,0%
Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader (%)	36,9%	50,2%	42,8%	52,3%
EBITDA	9 110	5 858	12 373	56 874
Justerad EBITDA	9 110	13 359	38 434	64 375
Periodens resultat	6 379	4 477	8 110	44 043
Justerat operativt kassaflöde	8 495	26 061	36 791	76 161
Justerad kassakonvertering (%)	93,2%	195,1%	95,7%	118,3%
Operativa nyckeltal				
Totala prenumerationer (Tusental)	901	788	901	788
ARPU (kr)	214	213	212	212
Medelantal anställda (#)	37	23	33	22

För definitioner, motiveringar och härledningar se sid 17.

FJÄRDE KVARTALET OKTOBER – DECEMBER 2021

- Nettoomsättningen ökade med 15,0 (23,0) % och uppgick till 48 040 (41 759) Tkr. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 21,7 (24,0) %. Ökningen förklaras av fler betalande prenumeranter drivet av lanseringar av nya funktioner i kombination med effektiva kampanjer.
- Rörelseresultatet uppgick till 8 030 (5 715) Tkr och rörelsemarginalen var 16,7 (13,7) %.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 8 030 (13 216) Tkr och rörelsemarginalen var 16,7 (31,6) %. För fjärde kvartalet 2021 har inga jämförelsestörande kostnader bokförts. Marginalförsämringen förklaras av en större organisation samt ökade kostnader för marknadsföring.
- Totala antalet betalande prenumeranter uppgick vid periodens slut till 901k (788k), en ökning om 14,3 % jämfört med föregående år.
- ARPU i kvartalet uppgick till 214 (213) kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i kvartalet till 0,33 (0,25) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,32 (0,24) kr.

HELÅRET JANUARI – DECEMBER 2021

- Nettoomsättningen ökade med 14,7 (30,0) % och uppgick till 182 937 (159 448) Tkr. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 21,6 (26,9) %. Ökningen förklaras främst av tillväxt i antalet prenumerationer, drivet av effektiv konverteringsdriven marknadsföring samt goda förnyelsenivåer.
- Rörelseresultatet uppgick till 10 325 (56 243) Tkr och rörelsemarginalen var 5,6 (35,3) %. Marginalförsämringen förklaras av ökade investeringar i marknadsföring, en större organisation samt kostnader relaterade till börsnoteringen i juni.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 36 386 (63 744) Tkr och rörelsemarginalen var 19,9 (40,0) %. Försämringen i rörelseresultat förklaras av högre kostnader för marknadsföring, en större organisation samt av fler utvecklingsprojekt.
- ARPU uppgick till 212 (212) kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i perioden till 0,43 (2,45) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,42 (2,38) kr.

VD-KOMMENTAR

När det fjärde kvartalet summeras kan jag konstatera att 2021 var ett händelserikt år. Sleep Cycle transformerades från ett privat till ett publikt och börsnoterat bolag. Under samma period har vi investerat stort i produktutveckling och marknadsföring för att kunna fortsätta vår tillväxtresa. Antalet prenumeranter uppgick vid periodens slut till 901k (788k) motsvarande en ökning om 14,3 (10,1) %. Omsättningen ökade under året med 14,7 % till 182,9 Mkr. Jämfört med föregående år ökade farten i kundanskaffningen men på grund av främst negativa valutakurseffekter gav inte volymökningen den tillväxt i intäkter som vi sett tidigare år.

Dessbättre har vi under 2021 sett en stabil positiv försäljningsutveckling med stadigt ökande nykundsanskaffning och goda förnyelsenivåer. För fjärde kvartalet 2021 ökade intäkterna med 15,0 % till 48,0 (41,8) Mkr. Under perioden såg vi positiva effekter från lanseringar av nya funktioner och effektiva kampanjer med god konvertering. Sammantaget när vi blickar tillbaka står det klart att vi lyckats vända en svag försäljningstrend från 2020 och skaffat oss bra utgångsläge inför 2022.

I december fick Sleep Cycle utmärkelsen "Best for Wear" av Google Play. Utmärkelsen bekräftar det stora intresset för hälsoprodukter och wearables samt Sleep Cycles förmåga att leverera produktupplevelser i världsklass. Utmärkelsen stärker oss också som produkt- och techbolag.

Under 2021 har vi anställt 21 nya medarbetare. I backspegeln kan jag se att det tagit längre tid än förväntat att få full utväxling av dessa och vi har inte kommit upp i den fart i utvecklingsarbetet som var planerat. Det har bland annat fördröjt lanseringen av vårt företagserbudande. Inför 2022 är vi totalt 41 medarbetare och min bild är att vi nu har en organisation som kommer öka farten i produktutvecklingen.

Då vår försäljning periodiseras över abonnemangens löptid, normalt 12 månader, har vi en fördröjning i intäkter. Möjligheten att påverka intäkter på kort sikt är begränsad samtidigt som visibiliteten framåt är god. Min bild är att vi har goda möjligheter att se ökad intäktsstillväxt i 2022 jämfört med 2021. Som ett resultat av periodiseringseffekter kommer det bli en utmaning att nå vår målsättning om 30 % tillväxt för 2022. Detta på grund av att försäljningstillväxten inte varit tillräckligt hög under 2021.

Våra målsättningar kvarstår dock. Vårt främsta fokus är tillväxt och under 2022 är målsättningen att öka försäljningen för att nå nivåer som motsvarar 30 % intäktsstillväxt. För att nå den målsättningen kommer vi att fortsätta öka investeringstakten i produkt och teknik samt skala upp vårt företagserbudande. Vi såg redan i det fjärde kvartalet 2021 en försäljningstillväxt i nivåer med vår målsättning.

Under 2022 kommer vi driva nya initiativ för att nå användare genom partnerskap och integrationer med nya plattformar. Den globala marknaden inom digital hälsa förväntas uppgå till 408 miljarder kronor år 2025 enligt konsultbolaget Semcon. Genom att finnas på olika plattformar och lösningar för digital hälsa är min vision att Sleep Cycle ska bli det självklara valet inom sömn på denna marknad. Sleep Cycle har en lång historia och en stark marknadsposition vilket ger ett gyllene tillfälle att bli en nyckelspelare när viljan att behandla sömnproblem med nya digitala metoder växer. Sammantaget har vi en mycket god bas för ökad tillväxt där jag förväntar mig att flera av de initiativ vi tagit under 2021 ska ge god avkastning under 2022.



Carl Johan Hederöth
VD Sleep Cycle AB

Verksamheten

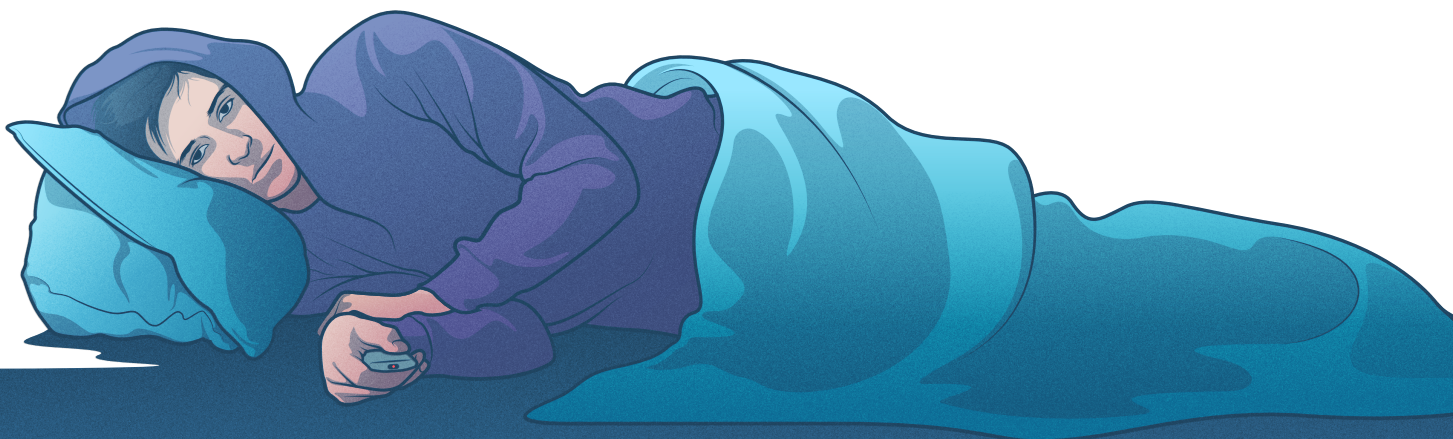
Sedan lanseringen 2009 har Sleep Cycle utvecklats från en applikation med fokus på att väcka användaren i lätt sömnfas till en heltäckande holistisk sömntjänst.

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.

FJÄRDE KVARTALET

OKTOBER – DECEMBER 2021

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det fjärde kvartalet uppgick till 48 040 (41 759) Tkr, vilket var en ökning med 15,0 (23,0) % jämfört med föregående år. Den totala valutaeffekten uppgår till ca -2,8 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 901k, en ökning om 14,3 % från föregående år. Ökningen förklaras till stor del av lanseringar av nya funktioner i kombination med effektiva kampanjer. Anskaffning av användare genom nya kanaler fortsatte att öka och under kvartalet lanserades Sleep Boot Camp som är en sömnutbildning riktad mot företag. Bland de första organisationer att genomgå Sleep Boot Camp fanns bl a Polestar och Djurgårdens IF. Genomsnittlig intäkt per prenumeration (ARPU) var i nivå med föregående år 214 (213) kr trots negativa valutaeffekter.

Rörelseresultatet uppgick till 8 030 (5 715) Tkr och marginalen till 16,7 (13,7) % i det fjärde kvartalet. EBITDA var 9 110 (5 858) Tkr. Justerad EBITDA för det fjärde kvartalet uppgick till 9 110 (13 359) Tkr. Det lägre resultatet förklaras

av en större organisation, fler utvecklingsprojekt och ökade investeringar i marknadsföring.

Under det fjärde 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 9 681 (7 744) Tkr och justerat rörelseresultat exklusive marknadsföringskostnader uppgick till 17 711 (20 960) Tkr motsvarande en marginal om 36,9 (50,2) %. 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 -19 (-10) Tkr och skatt på periodens resultat uppgick till -1 631 (-1 228) Tkr. Periodens resultat uppgick till 6 379 (4 477) Tkr. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,33 (0,25) kr och efter utspädning till 0,32 (0,24) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i det fjärde kvartalet till 22 231 (15 208) Tkr. Förändringen jämfört med föregående år förklaras till stor del av återbetalning av skatt från 2020.

Kassakonverteringen för perioden uppgick till 93,2 (195,1) % 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 betald.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 198 (0) 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 8 495 (26 061) Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -617 (462) Tkr och avser främst amortering av leasingsskulder.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 20 417 (15 670) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 165 508 (53 136) Tkr.

Bolagets egna kapital uppgick till 108 898 Tkr per 31 december. Ingående balans 1 januari var 127 Tkr och förändringen förklaras främst 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.

HELÅRET JANUARI – DECEMBER 2021

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

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

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 182 937 (159 448) Tkr motsvarande en ökning om 14,7 (30,0) %. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 21,6 (26,9) %. Ökningen i nettoomsättning förklaras främst av att nya användare tillkommit både genom organisk tillväxt och konverteringsdrivna marknadsföringskanaler samt genom höga förnyelsenivåer.

Antalet prenumerationer ökade med 14,3 % från 788k till 901k. Nya försäljningskanaler såsom partnerskap och försäljning till företag har även bidragit. Genomsnittlig intäkt per prenumeration (ARPU) uppgick till 212 (212) kr. Den totala valutaeffekten uppgick till ca -10,9 Mkr där samtliga av de sex valutor med mest omsättning utvecklades negativt jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 10 325 (56 243) Tkr och marginalen till 5,6 (35,3) %. EBITDA var 12 373 (56 874) Tkr. Justerad EBITDA för perioden uppgick till 38 434 (64 375) 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 41 997 (19 584) Tkr och justerat rörelseresultat exklusive marknadsföringskostnader uppgick till 78 383 (83 328) Tkr motsvarande en marginal om 42,8 (52,3)%.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till 20 089 (46 148) Tkr. Utvecklingen är fullt ut driven av det försämrade resultatet och orsakerna till det.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5 935 (-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 36 791 (76 161) Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 98 218 (-51 343) 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 4 281 Tkr från premier från optionsprogram för anställda. Under 2020 betalades utdelning om 51 435 Tkr som förklarar det negativa kassaflödet för perioden.

Periodens kassaflöde uppgick till 112 372 (-5 211) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 165 508 (53 136) Tkr.

Bolagets egna kapital uppgick till 108 898 Tkr per 31 december. 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 december 2021 till 33 (22) och för kvartalet oktober till december 2021 till 37 (23).

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

- Delårsrapport jan-mar 2022 den 27 april 2022
- Delårsrapport apr-jun 2022 den 29 juli 2022
- Delårsrapport jul-sep 2022 den 28 oktober 2022

ÅRSSTÄMMA OCH ÅRSREDOVISNING

Årsstämma kommer att hållas den 10 maj 2022. Praktisk information avseende anmälan och deltagande kommer att delges i samband med kallelsen.

Sleep Cycles årsredovisning för 2021 beräknas publiceras på hemsidan den 31 mars 2022.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021 och att balanserade vinstmedel överförs i ny räkning.

ÖVRIG INFORMATION

Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisorer.

Den 15 februari klockan 9:30 presenterar VD och CFO Sleep Cycles bokslutskommuniké för 2021. Deltagare kommer kunna följa presentationen via websändning.

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	1 225	147 000	0,8%	88,9	2023
TO 2021 serie 1	191 159	191 159	1,0%	94,5	2024
TO 2021 serie 2	18 595	18 595	0,1%	94,5	2025
VD LTIP	340 909	340 909	1,8%	241,2	2026
Total	558 512	1 546 661	8,0%		

STÖRSTA AKTIEÄGARE I SLEEP CYCLE AB (PUBL) PER DEN 31 DECEMBER 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	1 050 533	5%
Skandia Fonder	714 285	4%
Petter Wallin	691 394	4%
Coeli Fonder	621 546	3%
Nordnet Pensionsförsäkring	584 984	3%
SEB Nanocap	430 000	2%
Avanza Pension	408 405	2%
Lancelot Avalon	305 000	2%
Övriga	1 485 943	8%
Total	19 428 571	100%

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	Not	okt - dec		jan - dec	
		2021	2020	2021	2020
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	4	48 040	41 759	182 937	159 448
Övriga rörelseintäkter		129	9	394	159
RÖRELSENS KOSTNADER					
Aktiverat arbete för egen räkning		387	-	2 838	-
Plattformsavgifter		-11 609	-10 485	-43 991	-40 144
Övriga externa kostnader		-17 025	-19 780	-89 094	-42 047
Personalkostnader		-10 811	-5 623	-40 578	-20 510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-1 080	-143	-2 047	-631
Övriga rörelsekostnader		-	-22	-134	-32
Rörelseresultat		8 030	5 715	10 325	56 243
FINANSIELLA POSTER					
Finansiella kostnader		-19	-10	-78	-150
Resultat före skatt		8 010	5 705	10 247	56 093
Skatt på periodens resultat		-1 631	-1 228	-2 137	-12 050
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		6 379	4 477	8 110	44 043
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		6 379	4 477	8 110	44 043
Resultat per aktie före utspädning, kr		0,33	0,25	0,43	2,45
Resultat Per aktie efter utspädning, kr		0,32	0,24	0,42	2,38
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden före utspädning		19 427 535	18 000 000	18 685 592	18 000 000
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden efter utspädning		20 029 017	18 596 859	19 327 109	18 543 095

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		4 638	-
Patent		-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 638	-
Materiella anläggningstillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätter		2 452	995
Inventarier och datorer		996	208
Summa materiella anläggningstillgångar		3 448	1 203
Uppskjuten skattefordran		48	113
Summa anläggningstillgångar		8 134	1 316
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		21 626	113
Övriga fordringar		1 944	2 005
Aktuella skattefordringar		5 015	9 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25 537	38 617
Likvida medel		165 508	53 136
Summa omsättningstillgångar		219 629	103 428
SUMMA TILLGÅNGAR		227 763	104 744

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		540	150
Övrigt tillskjutet kapital		102 292	2 020
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		6 066	-2 043
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		108 898	127
Långfristiga skulder			
Leasingskulder		-	415
Summa långfristiga skulder		-	415
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder		2 494	497
Leverantörsskulder		9 755	6 775
Övriga skulder		874	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		105 741	96 405
Summa kortfristiga skulder		118 865	104 202
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		227 763	104 744

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Hänförligt till moderföretagets aktieägare	
	2021	2020
Ingående balans	127	6 930
Periodens resultat	8 110	44 043
Erhållna optionspremier	4 281	589
Lämnad utdelning	-	-51 435
Nyemissioner efter emissionsutgifter	96 380	-
Utgående balans	108 898	127

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Not	okt – dec		jan – dec	
		2021	2020	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		8 030	5 714	10 325	56 243
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar		1 080	143	2 047	631
Resultat vid försäljning av koncernföretag		-	-	-	10
Erhållen ränta		-	-	-	-
Erlagd ränta		-19	-9	-78	-150
Betald skatt		12 559	-3 342	3 501	-22 372
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		21 650	2 506	15 796	34 362
Förändring i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar		-3 252	2 949	-8 372	-5 998
Förändring av rörelseskulder		3 834	9 753	12 665	17 784
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22 231	15 208	20 089	46 148
Investeringsverksamheten					
Försäljning av koncernföretag (netto likvideffekt)		-	-	-	-16
Aktivering av utvecklingsutgifter		-740	-	-5 013	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-457	-	-922	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 198	-	-5 935	-16
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning		-	-	-	-51 435
Amortering av leasingskulder		-751	-127	-1 413	-497
Erhållna optionspremier		134	589	4 281	589
Nyemissioner		-	-	95 350	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-617	462	98 218	-51 343
Periodens kassaflöde		20 417	15 670	112 372	-5 211
Likvida medel vid periodens början		145 091	37 466	53 136	58 347
Likvida medel vid periodens slut		165 508	53 136	165 508	53 136

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	okt – dec		jan – dec	
		2021	2020	2021	2020
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		48 040	41 759	182 937	159 448
Övriga rörelseintäkter		129	9	394	159
Aktiverat arbete för egen räkning		387	-	2 838	-
RÖRELSENS KOSTNADER					
Plattformsavgifter		-11 609	-10 485	-43 991	-40 144
Övriga externa kostnader		-17 802	-19 892	-90 686	-42 552
Personalkostnader		-10 811	-5 623	-40 578	-20 510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-328	-19	-509	-134
Övriga rörelsekostnader		-	-22	-134	-22
Rörelseresultat		8 005	5 727	10 271	56 245
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernföretag		-100	-	-100	-2
Räntekostnader och liknande kostnader		3	-1	-29	-107
Resultat före skatt		7 908	5 726	10 142	56 136
Skatt på periodens resultat		-1 631	-1 229	-2 135	-12 051
Periodens resultat		6 277	4 497	8 007	44 085
PERIODENS TOTALRESULTAT		6 277	4 497	8 007	44 085

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

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		4 638	-
Patent		-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 638	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier och datorer		996	208
Summa materiella anläggningstillgångar		996	208
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		50	50
Uppskjuten skattefordran		39	102
Summa finansiella anläggningstillgångar		89	152
Summa anläggningstillgångar		5 723	360
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		21 626	113
Övriga fordringar		1 944	2 005
Aktuella skattefordringar		5 015	9 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25 537	38 751
Summa kortfristiga fordringar		54 121	50 426
Kassa och bank		165 379	53 091
Summa omsättningstillgångar		219 500	103 517
SUMMA TILLGÅNGAR		225 222	103 877
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		540	150
Fond för utvecklingsutgifter		4 638	-
Summa bundet eget kapital		5 177	150
Fritt eget kapital			
Överkursfond		102 292	2 020
Balanserat resultat		-6 618	-46 065
Periodens resultat		8 007	44 085
Summa fritt eget kapital		103 682	40
Summa eget kapital		108 859	190
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		9 754	6 775
Övriga skulder		874	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		105 736	96 387
Summa kortfristiga skulder		116 363	103 687
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		225 222	103 877

NOTER

Not 1 Allmän information

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 sömn-databas till förbättring av sömnvanor och ökad sömnmedvetenhet världen över. Verksamheten bedrivs i allt väsentligt i moderföretaget. Moderföretagets innehav av andelar i koncernföretag per 31 december 2021 består av det helägda dotterföretaget Sleep Cycle Sverige AB (559278-9688).

Sleep Cycles bokslutskommuniké för jan-dec 2021 har godkänts för publicering den 15 februari enligt styrelsebeslut den 14 februari 2022.

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 redovisnings- regler för koncerner". Moderbolagets finansiella

rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer".

Denna bokslutskommuniké 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	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
Prenumerationsintäkter	47 761	41 721	179 251	159 290
Övriga intäkter	279	38	3 686	158
Totalt	48 040	41 759	182 937	159 448

Not 5 Finansiella instrument

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kundfordringar	21 626	113
Övriga fordringar	1 944	2 005
Upplupna intäkter	170	16 123
Likvida medel	165 508	53 136
Summa finansiella tillgångar	189 247	71 377
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Leverantörsskulder	9 755	6 775
Övriga kortfristiga skulder	2 646	10 350
Summa finansiella skulder	12 401	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 prenumaranter bolaget har i slutet på perioden.
ARPU	Genomsnittlig prenumurationsintäkt per prenumarant under perioden.	Måttet indikerar bolagets prenumurationsintäkt 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	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning föregående period	41 759	33 957	159 448	122 676
Nettoomsättning nuvarande period	48 040	41 759	182 937	159 448
Nettoomsättningstillväxt	15,0%	23,0%	14,7%	30,0%
Valutajusterad nettoomsättning föregående period	39 479	33 689	150 399	125 690
Nettoomsättning nuvarande period	48 040	41 759	182 937	159 448
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt	21,7%	24,0%	21,6%	26,9%

Rörelsemarginal och EBITDA

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	48 040	41 759	182 937	159 448
Övriga rörelseintäkter	129	9	394	159
Aktiverat arbete för egen räkning	387	-	2 838	-
Plattformsavgifter	-11 609	-10 485	-43 991	-40 144
Övriga externa kostnader	-17 025	-19 780	-89 094	-42 047
Personalkostnader	-10 811	-5 623	-40 578	-20 510
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 080	-143	-2 047	-631
Övriga rörelsekostnader	-	-22	-134	-32
Rörelseresultat	8 030	5 715	10 325	56 243
Rörelsemarginal	16,7%	13,7%	5,6%	35,3%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	1 080	143	2 047	631
EBITDA	9 110	5 858	12 373	56 874

Justerad EBITDA, Justerat rörelseresultat och Justerad rörelsemarginal

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
EBITDA	9 110	5 858	12 373	56 874
Rörelseresultat	8 030	5 715	10 325	56 243

Jämförelsestörande poster

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

Justerad EBITDA	9 110	13 359	38 434	64 375
Justerat rörelseresultat	8 030	13 216	36 386	63 744
Justerad rörelsemarginal	16,7%	31,6%	19,9%	40,0%

Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
Justerat rörelseresultat	8 030	13 216	36 386	63 744
Marknadsföringskostnader	-9 681	-7 744	-41 997	-19 584
Justerat rörelseresultat exklusive marknadsföringskostnader	17 711	20 960	78 383	83 328
Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader	36,9%	50,2%	42,8%	52,3%

Justerat operativt kassaflöde och Justerad kassakonvertering

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
Justerad EBITDA	9 110	13 359	38 434	64 375
Förändring i rörelsekapital	582	12 702	4 293	11 786
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-457	-	-922	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-740	-	-5 013	-
Justerat operativt kassaflöde	8 495	26 061	36 791	76 161
Justerad kassakonvertering	93,2%	195,1%	95,7%	118,3%

ARPU

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2021	2020	2021	2020
Prenumerationsintäkter	47 761	41 721	179 251	159 290
Antal prenumerationer föregående period (tusental)	884	782	788	716
Antal prenumerationer nuvarande period (tusental)	901	788	901	788
ARPU (kr)	214	213	212	212

AVLÄMNANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JAN – DEC 2021

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 14 februari 2022

Lars Berg
Styrelsens ordförande

Olof Nilsson
Styrelseledamot

Rasmus Järborg
Styrelseledamot

Anne Broeng
Styrelseledamot

Ödgård Andersson
Styrelseledamot

Carl Johan Hederöth
Verkställande direktör

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 ABRAHAMSSON, 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

