

Q3



JULI - SEPTEMBER
2022

SLEEP CYCLE
DELÅRSRAPPORT



DELÅRSRAPPORT JAN – SEP 2022 – SLEEP CYCLE AB

FORTSATT TILLVÄXT, STÄRKT RÖRELSEMARGINAL OCH GENOMBROTT FÖR PARTNERSKAP

Trots rådande tuffa ekonomiska klimat så fortsatte Sleep Cycle att visa styrka under niomånadersperioden. Intäkterna ökade med 16,8 % till 157,6 Mkr och rörelsemarginalen uppgick till 24,8 (21,0) % vilket överträffar det långsiktiga målet om 20 %. En höjdpunkt under tredje kvartalet var partnerskapet med Gympass som snabbt gett nya användare på marknader där Sleep Cycle tidigare haft en lägre närvaro.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- I början av juli lanserades första delen av Sleep Cycles plattform för sömnträning. Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.
Genom plattformen kommer flera olika sömnprogram som baseras på användarens individuella behov och sönmönster att lanseras.
- Under september lanserade Sleep Cycle ett partnerskap med Gympass vilket ökar närvaron på marknader i Latinamerika. Genom medlemskapet får Gympassmedlemmar tillgång till digitala hälsotjänster där Sleep Cycle är enda leverantören inom sömn.

KONCERNENS NYCKELTAL

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	54 976	48 759	157 569	134 897	182 937
Nettoomsättningstillväxt (%)	12,8%	20,9%	16,8%	14,6%	14,7%
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt (%)	7,3%	30,0%	14,4%	21,6%	21,6%
Rörelseresultat	13 563	9 024	39 099	2 295	10 325
Rörelsemarginal (%)	24,7%	18,5%	24,8%	1,7%	5,6%
Justerat rörelseresultat	13 563	12 005	39 099	28 356	36 386
Justerad rörelsemarginal (%)	24,7%	24,6%	24,8%	21,0%	19,9%
Periodens resultat	10 729	7 135	30 924	1 731	8 110
Justerat operativt kassaflöde	7 551	7 555	50 220	28 296	36 791
Justerad kassakonvertering (%)	50,5%	59,6%	116,6%	96,5%	95,7%
Operativa nyckeltal					
Totala prenumerationer (Tusental)	912	884	912	884	901
ARPU (kr)	239	209	231	210	212
Medelantal anställda (#)	47	37	46	31	33

För definitioner, motiveringar och härledningar se sid 17.

TREDJE KVARTALET JULI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen ökade med 12,8 (20,9) % och uppgick till 54 976 (48 759) Tkr. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 7,3 (30,0) %. Under tredje kvartalet 2021 erhöll Sleep Cycle 3,3 Mkr från Samsung som ersättning för integrationsutveckling. Detta förklarar varför tillväxten 2022 är lägre än föregående år. Exkluderat intäkten från Samsung var tillväxten i intäkter 20,9 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 13 563 (9 024) Tkr och rörelsemarginalen var 24,7 (18,5) %. Tredje kvartalet 2021 påverkades av kostnader kopplade till strategiska projekt relaterade till börsnoteringen.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 13 563 (12 005) Tkr och justerad rörelsemarginal var 24,7 (24,6) %. Under 2022 har inga jämförelsestörande kostnader bokförts.
- Totala antalet betalande prenumeranter uppgick vid periodens slut till 912k (884k), en ökning om 3,2 % jämfört med föregående år. Ökningstakten jämfört med tidigare kvartal minskade något i tredje kvartalet till följd av säsongsrelaterade orsaker, prisjusteringar och nedgång i antalet nedladdningar.
- ARPU i kvartalet uppgick till 239 (209) kr. Förbättringen är ett resultat av förändrad prismix och justerade priser på utvalda marknader samt av valutaeffekter.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i kvartalet till 0,55 (0,37) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,54 (0,36) kr.

PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen ökade med 16,8 (14,6) % och uppgick till 157 569 (134 897) Tkr. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 14,4 (21,6) %. Ökningen förklaras främst av högre ARPU, till följd av förändrad prismix, samt positiva valutaeffekter.
- Rörelseresultatet uppgick till 39 099 (2 295) Tkr och rörelsemarginalen var 24,8 (1,7) %. Föregående år påverkades starkt av kostnader kopplade till strategiska projekt relaterat till börsnoteringen.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 39 099 (28 356) Tkr och justerad rörelsemarginal var 24,8 (21,0) %. Under 2022 har inga jämförelsestörande kostnader bokförts.
- ARPU i perioden uppgick till 231 (210) kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i perioden till 1,59 (0,09) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,55 (0,09) kr.

VD-KOMMENTAR

Trots rådande tuffa ekonomiska klimat så fortsatte Sleep Cycle att visa styrka under det tredje kvartalet. Vi fortsätter att utveckla bolaget i linje med vår strategi och vi gör stora framsteg i teknik- och produktutveckling vilket kommer resultera i flera viktiga lanseringar under kommande kvartal. Inom våra kommersiella aktiviteter fick vi under det tredje kvartalet ett genombrott med ett spännande partnerskap och Sleep Cycle finns numera på en av Latinamerikas största plattformar för träning och hälsa.

En höjdpunkt under tredje kvartalet var partnerskapet med Gympass som gör det möjligt för oss att nå nya användare på marknader där vi idag har en lägre närvaro såsom Latinamerika och Nordamerika. Medlemmarna erbjuds en rad hälsojänster inklusive tillgång till gym, terapi samt digitala tjänster där Sleep Cycle är den föredragna plattformen inom sömn. Under september månad aktiverades Sleep Cycle av fler än 7 000 unika användare i Latinamerika vilket dels indikerar en mycket god start på samarbetet, dels potentialen som finns i att exponeras på nya plattformar mot nya segment av användare.

I likhet med föregående kvartal så dämpades tillväxten i antalet användare till 3,2 % genom höjda priser och en nedgång i antal nedladdningar. Däremot innebär de högre priserna att den genomsnittliga intäkten per användare (ARPU) ökar till 239 (209) kr, vilket är positivt och skapar utrymme för att öka investeringarna i marknadsföring. Mot slutet av kvartalet började vi se resultat av de ökade marknadsaktiviteterna och vi räknar med att tillväxten i användarbasen ska öka under det fjärde kvartalet.

Under kommande kvartal kommer vi fortsätta att lansera nya funktioner inom sömnanalys där vi använder vår data och kompetens inom maskininlärning som underlag. Bland annat kommer vi ytterligare förstärka vår position inom snarkdetektering och andning vilka är starka

indikator på allvarigare former av sömnrelaterade hälsoproblem. Jag är väldigt nöjd med hur vi fortsätter att utveckla Sleep Cycles erbjudande och jag är mycket förväntansfull på att se hur våra användare engagerar sig i de tjänster som vi kommer att göra tillgängliga under de kommande månaderna.

Vi bevakar noggrant den politiska och ekonomiska utvecklingen i världen och hur marknaden för digital sömnhjälp utvecklas. Hittills har vi inte påverkats nämnvärt av inflationen och den generella orosbilden men vi fortsätter att följa utvecklingen för att kunna agera snabbt om situationen skulle förändras. I det längre perspektivet är jag helt övertygad om att marknaden för sömn och digitala sömnprodukter är i stark tillväxt. Enligt en McKinsey studie¹ från september 2022 konstaterades att marknaden för friskvård i USA väntas fortsätta växa starkt och områdena runt sömn och digitala verktyg pekas ut som särskilt intressanta. Det är helt i linje med min uppfattning och jag är övertygad om att Sleep Cycle har en unik position där vi kombinerar sömn, digitala verktyg och massiva mängder data för att ge användaren en personlig sömnanalys och vetenskapligt underbygga råd och program för att förbättra den.

När vi nu går in i årets sista kvartal konstaterar jag att vi tagit ett flertal viktiga steg under året; ökade investeringar i produktutveckling med flera nya lanseringar, vi har effektiviserat våra metoder att driva trafik genom marknadsföring samt ingått framgångsrika partnerskap. Under det fjärde kvartalet 2022 är min förhoppning att vi ska se resultat av detta hårda arbete vilket kommer lägga grunden för fortsatt positiv utveckling under 2023.



Carl Johan Hederöth
VD Sleep Cycle AB

¹ <https://www.mckinsey.com/industries/consumer-packaged-goods/our-insights/still-feeling-good-the-us-wellness-market-continues-to-boom>



Sleep Cycle produkterbudande

Sleep Cycle är ledande inom utveckling av AI-baserad sömnanalys. Applikationen är central i vår produktportfölj som tillsammans med vårt erbjudande mot företagsmarknaden, 'Sleep Cycle Boot Camp', utgör vårt sömnerbudande.

SLEEP CYCLE MOBILAPPLIKATION

Sleep Cycle är i stort sett ett autonomt sömnverktyg. Slå på applikationen innan läggdags och lägg ifrån dig telefonen, så sköter Sleep Cycle resten. Sedan lansering 2009 har Sleep Cycle utvecklats från en applikation med fokus på att väcka användaren i lätt sömnfas till en heltäckande holistisk sömntjänst. Genom åren har ett starkt fokus på värde för användaren resulterat i en konstant 4,5+ rankning i våra distributionskanaler. Tekniken har utvecklats från användandet av accelerometer i mätandet av sömn till patenterad ljudanalys och maskininlärning i insamling och analys av data.

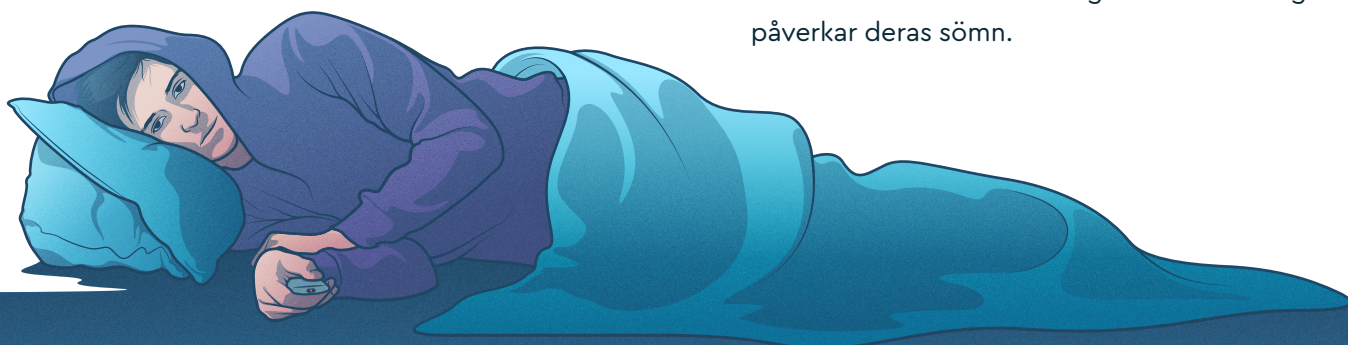
Sleep Cycle erbjuder ett stort ljudbibliotek av avslappnande musik, meditationer och berättelser som hjälper dig att somna lättare. Med patenterad ljudanalys läser Sleep Cycle av kroppens rörelsemönster under natten, analyserar sömnen och korrelerar sina resultat med omkringliggande faktorer och dagliga aktiviteter. Sleep Cycle väcker dig i lätt sömnfas, vilket ger en känsla av att vakna utvilad utan

alarm. Resultatet av sömnanalysen presenteras i form av insikter och grafer som är lätta att förstå och ger personlig vägledning i hur du kan lära dig mer om din sömn samt förbättra den.

SLEEP CYCLE BOOT CAMP FÖR FÖRETAG

Att vi utvecklat och lanserat ett erbjudande mot företag ligger helt i linje med vår tillväxtstrategi och är ett viktigt steg i att stötta arbetsgivare med att uppmärksamma sömnhälsa bland sina medarbetare.

"Sleep Cycle Boot Camp" är en sömnträning för företag, skräddarsydd att fungera i vardagen, med målet att förbättra sömn och hälsa bland anställda. Utbildningen är fyra veckor lång och utvecklad i samarbete med Frida Rångtell, PhD och sömnforskare, samt Li Åslund, PhD och psykolog. Varje vecka bjuder på ett nytt tema och innehåller utbildningsmaterial i form av videos och artiklar, coaching, övningar och utmaningar. Genom hela programmet använder sig deltagarna av Sleep Cycle applikationen för att lära känna sina personliga sömnvanor, läsa av status samt se hur övningar och utmaningar påverkar deras sömn.



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 2021.

TREDJE KVARTALET

JULI – SEPTEMBER 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 54 976 (48 759) Tkr, vilket är en ökning om 12,8 (20,9) % jämfört med föregående år. Den totala valutaeffekten uppgick till ca 3 Mkr. Under tredje kvartalet 2021 erhöll Sleep Cycle 3,3 Mkr från Samsung för integrationsutveckling. Detta förklarar varför tillväxten 2022 är lägre än föregående år. Exkluderat intäkten från Samsung var nettoomsättningstillväxten 20,9 %. Ökningen i nettoomsättning förklaras främst av högre ARPU tillsammans med tillväxt i antalet betalande prenumeranter som vid periodens slut uppgick till 912k, en ökning om 3,2 % jämfört med föregående år. Med en nedgång i nedladdningar och säsongsmässiga variationer ökade ändå antalet betalande användare och förnyelsegraden var stabil och i nivå med föregående perioder. Genomsnittlig intäkt per prenumeration (ARPU) ökade och uppgick till 239 (209) kr som ett resultat av prisjusteringar, förändrad prismix och valutaeffekter.

Rörelseresultatet uppgick till 13 563 (9 024) Tkr och marginalen till 24,7 (18,5) % i det tredje kvartalet. Justerat rörelseresultat uppgick till 13 563 (12 005) Tkr och justerad marginal var 24,7 (24,6) %. Den justerade rörelsemarginalen var i nivå med föregående år men var under tredje kvartalet 2021

postivt påverkad av engångsintäkt från Samsung. Exkluderat intäkten från Samsung var marginalen 19,1 % föregående år. Vidare var marknadsföringskostnaderna i nivå med föregående år, 10 167 (11 354) Tkr. I slutet av kvartalet ökade marknadsföringskostnaderna som en del i strategin att dra nytta av justerade priser som ger ett högre livstidsvärde per användare. Med ett högre livstidsvärde kan investeringarna i marknadsföring för kundanskaffning öka. Personalkostnaderna i tredje kvartalet uppgick till 12 574 (9 334) Tkr. Ökningen förklaras av en större organisation med fler anställda jämfört med föregående år.

Finansnettot under kvartalet uppgick till -41 (-13) Tkr och skatt på kvartalets resultat uppgick till -2 793 (-1 877) Tkr. Resultatet uppgick till 10 729 (7 135) Tkr. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,55 (0,37) kr och efter utspädning till 0,54 (0,36) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i det tredje kvartalet till 6 344 (7 375) Tkr. Det något försämrade kassaflödet från löpande verksamheten förklaras av högre preliminärskatt till följd av ett bättre resultat under 2022. Förändring i rörelsekapital påverkade även kassaflödet negativt som ett resultat av att avtalsskulderna minskade kopplat

till en sämre nyförsäljning under perioden. Justerad kassakonvertering för kvartalet uppgick till 50,5 (59,6) %.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 828 (-2 867) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar. Rensat för jämförelsestörande poster (i tredje kvartalet 2021) uppgick det justerade operativa kassaflödet till 7 551 (7 555) Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till 15 780 (-407) Tkr. Förändringen förklaras av nyemissionen i augusti 2022 som tillförde bolaget 16 538 Tkr efter avdrag för transaktionskostnader som skedde efter konvertering av

teckningsoptionsprogrammet 2019/2022 som löpte ut.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 20 296 (4 101) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 222 811 (145 091) Tkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 156 783 Tkr per 30 september. Ingående balans 1 januari var 108 898 Tkr. Bolagets aktiekapital har under tredje kvartalet ökat från 540 Tkr till 563 Tkr till följd av nyemissionen.

PERIODEN

JANUARI – SEPTEMBER 2022

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Förändringar i omsättning, resultat, kassaflöde och finansiell ställning för niomånadersperioden 2022 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 157 569 (134 897) Tkr, vilket är en ökning om 16,8 (14,6) % jämfört med föregående år. Den totala valutaeffekten uppgick till ca 3,5 Mkr. Valutajusterad tillväxt i nettoomsättning var 14,4 (21,6) %.

Rörelseresultatet uppgick till 39 099 (2 295) Tkr och marginalen var 24,8 (1,7) % i perioden. Justerat rörelseresultat uppgick till 39 099 (28 356) Tkr och justerad marginal var 24,8 (21,0) %. 2021 påverkades starkt av kostnader kopplade till strategiska projekt relaterade till börsnoteringen. Marknadsföringskostnaderna i perioden uppgick till 23 949 (32 316) Tkr.

Personalkostnaderna uppgick till 39 432 (29 766) Tkr, vilket är ett resultat av en större organisation där medelantalet anställda ökat från 31 till 46 personer. En förbättrad justerad marginal förklaras dels av lägre marknadsföringskostnader och dels av en effektivare organisation. Genom högre effektivitet i organisationen har en större del av tillväxten skett genom produktutveckling och lansering av nya funktioner till förmån för investeringar i marknadsföring. På detta vis har kostnader för kundanskaffning minskat genom att marknadsföringskostnaderna sjunkit jämfört med föregående år.

Finansnettot under perioden uppgick till -100

(-59) Tkr och skatt på periodens resultat uppgick till -8 075 (-506) Tkr. Periodens resultat uppgick till 30 924 (1 731) Tkr. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,59 (0,09) kr och efter utspädning till 1,55 (0,09) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i perioden till 48 008 (-2 154) Tkr. Förändringen förklaras främst av det förbättrade resultatet. Från och med 2021 tillämpar Bolaget en metod för självfakturering av försäljning och plattformsavgifter, vilka tidigare bokfördes som upplupen intäkt respektive förutbetalad kostnad tills betald. Justerad kassakonvertering för perioden uppgick till 116,6 (96,5) %.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4 929 (-4 738) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar. Rensat för jämförelsestörande poster (i perioden 2021) uppgick det justerade operativa kassaflödet till 50 220 (28 296) Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 14 635 (98 846) Tkr och avser amortering av leasingskulder, optionspremier och nyemission till följd av utnyttjandet av teckningsoptioner under 2022. Förändringen jämfört med föregående år förklaras av nyemission i samband med börsnotering.

Periodens kassaflöde uppgick till 57 714 (91 955) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 222 811 (145 091) Tkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 156 783 Tkr per 30 september. Ingående balans 1 januari var 108 898 Tkr.

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för kvartalet juli till september 2022 till 47 (37) och för perioden januari till september 2022 till 46 (31).

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 2021. 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 2022 den 10 februari 2023
- Delårsrapport jan-mar 2023 den 27 april 2023
- Årsstämma 2023 den 8 maj 2023
- Delårsrapport apr-jun 2023 den 27 juli 2023
- Delårsrapport jul-sep 2023 den 25 oktober 2023

ÖVRIG INFORMATION

Denna rapport har översiktligt granskats av Bolagets revisorer.

Den 28 oktober klockan 9:30 kommer en presentation av Sleep Cycles delårsrapport för juli-september 2022 att hållas för aktieägare, media och övriga intressenter. Deltagare kommer kunna följa presentationen via websändning.

AKTIEN

Bolagets aktie är sedan 8 juni 2021 noterad på Nasdaq Stockholm.

Aktiekapitalet uppgick på balansdagen till 563 Tkr.

UTESTÅENDE OPTIONSPROGRAM

Optionsprogram	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av totalt antal aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
TO 2020	1 225	147 000	0,7%	88,9	2023
TO 2021 serie 1	190 076	190 076	0,9%	94,5	2024
TO 2021 serie 2	18 595	18 595	0,1%	94,5	2025
TO 2022	90 000	90 000	0,4%	71,2	2025
VD LTIP	340 909	340 909	1,7%	241,2	2026
Total	640 805	786 580	3,9%		

STÖRSTA AKTIEÄGARE I SLEEP CYCLE AB (PUBL) PER DEN 30 SEPTEMBER 2022

Ägare	Antal aktier	Röster och kapital
Maciek Drejak genom bolag	8 527 190	42%
Pierre Siri genom bolag	4 609 291	23%
Handelsbanken Microcap	1 433 023	7%
Skandia Fonder	714 285	4%
Petter Wallin	691 394	3%
Nordnet Pensionsförsäkring	585 056	3%
Avanza Pension	553 594	3%
SEB Nanocap	430 000	2%
Tredje AP-fonden	350 000	2%
Lancelot Avalon	330 000	2%
Övriga	2 053 730	10%
Total	20 277 563	100%

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

		jul – sep		jan – sep		jan – dec
Tkr	Not	2022	2021	2022	2021	2021
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	4	54 976	48 759	157 569	134 897	182 937
Övriga rörelseintäkter		86	158	483	265	394
RÖRELSENS KOSTNADER						
Aktiverat arbete för egen räkning		498	989	2 299	2 451	2 838
Plattformsavgifter		-12 644	-11 178	-36 908	-32 382	-43 991
Övriga externa kostnader		-15 255	-19 620	-40 699	-72 069	-89 094
Personalkostnader		-12 574	-9 334	-39 432	-29 766	-40 578
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-1 380	-681	-3 983	-967	-2 047
Övriga rörelsekostnader		-143	-69	-230	-134	-134
Rörelseresultat		13 563	9 024	39 099	2 295	10 325
FINANSIELLA POSTER						
Finansiella intäkter		-	-	1	-	-
Finansiella kostnader		-41	-13	-101	-59	-78
Resultat före skatt		13 522	9 011	38 999	2 237	10 247
Skatt på periodens resultat		-2 793	-1 877	-8 075	-506	-2 137
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		10 729	7 135	30 924	1 731	8 110
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		10 729	7 135	30 924	1 731	8 110
Resultat per aktie före utspädning, kr		0,55	0,37	1,59	0,09	0,43
Resultat per aktie efter utspädning, kr		0,54	0,36	1,55	0,09	0,42
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden före utspädning		19 427 535	19 315 257	19 427 535	18 487 741	18 685 592
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden efter utspädning		20 038 358	19 942 714	19 981 887	19 137 837	19 327 109

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Tkr	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		7 411	4 155	4 638
Patent		-	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		7 411	4 155	4 638
Materiella anläggningstillgångar				
Tillgångar med nyttjanderätter		4 772	3 204	2 452
Inventarier och datorer		1 451	610	996
Summa materiella anläggningstillgångar		6 223	3 814	3 449
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		50	637	48
Andra långfristiga fordringar		411	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		461	637	48
Summa anläggningstillgångar		14 094	8 606	8 134
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		19 975	21 195	21 626
Övriga fordringar		552	734	1 944
Aktuella skattefordringar		4 033	18 615	5 015
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27 291	23 925	25 537
Likvida medel		222 811	145 091	165 508
Summa omsättningstillgångar		274 663	209 560	219 629
SUMMA TILLGÅNGAR		288 757	218 167	227 763

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	563	540	540
Övrigt tillskjutet kapital	119 229	102 158	102 292
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	36 991	-313	6 066
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	156 783	102 385	108 898
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	2 939	311	-
Summa långfristiga skulder	2 939	311	-
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	1 886	2 935	2 494
Leverantörsskulder	11 709	14 138	9 755
Övriga skulder	968	834	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	114 474	97 564	105 741
Summa kortfristiga skulder	129 035	115 471	118 865
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	288 757	218 167	227 763

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ingående balans	108 898	127	127
Periodens resultat	30 924	1 731	8 110
Optionspremier	368	4 147	4 281
Nyemissioner efter emissionsutgifter	16 593	96 380	96 380
Utgående balans	156 783	102 385	108 898

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Not	jul - sep		jan - sep		jan - dec
		2022	2021	2022	2021	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		13 563	9 024	39 099	2 295	10 325
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar och nedskrivningar		1 380	681	3 983	967	2 047
Erhållen ränta		-	-	1	-	-
Erlagd ränta		-41	-13	-101	-59	-78
Betald skatt		-2 994	-54	-7 042	-9 058	3 501
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		11 908	9 639	35 940	-5 854	15 796
Förändring i rörelsekapital						
Förändring av rörelsefordringar		-1 848	7 349	1 288	-5 119	-8 372
Förändring av rörelseskulder		-3 717	-9 613	10 779	8 820	12 665
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6 344	7 375	48 008	-2 154	20 089
Investeringsverksamheten						
Aktivering av utvecklingsutgifter		-1 451	-2 402	-4 216	-4 273	-5 013
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-378	-465	-713	-465	-922
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 828	-2 867	-4 929	-4 738	-5 935
Finansieringsverksamheten						
Amortering av leasingskulder		-758	-407	-2 270	-662	-1 413
Återbetalda optionspremier		-	-	-11	-	-
Erhållna optionspremier		-	-	378	4 158	4 281
Nyemissioner		16 538	-	16 538	95 350	95 350
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		15 780	-407	14 635	98 846	98 218
Periodens kassaflöde		20 296	4 101	57 714	91 955	112 372
Likvida medel vid periodens början		202 515	140 990	165 508	53 136	53 136
Omklassificering av likvida medel		-	-	-411	-	-
Likvida medel vid periodens slut		222 811	145 091	222 811	145 091	165 508

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

		jul – sep		jan – sep		jan – dec
Tkr	Not	2022	2021	2022	2021	2021
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning		54 976	48 759	157 569	134 897	182 937
Övriga rörelseintäkter		86	158	483	265	394
Aktiverat arbete för egen räkning		498	989	2 299	2 451	2 838
RÖRELSENS KOSTNADER						
Plattformsavgifter		-12 644	-11 178	-36 908	-32 382	-43 991
Övriga externa kostnader		-16 054	-20 172	-43 065	-72 884	-90 686
Personalkostnader		-12 574	-9 334	-39 432	-29 766	-40 578
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-616	-143	-1 702	-181	-509
Övriga rörelsekostnader		-143	-69	-230	-134	-134
Rörelseresultat		13 528	9 010	39 014	2 266	10 271
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	-100
Ränteintäkter och liknande intäkter		-	-	1	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-	-	-	-32	-29
Resultat före skatt		13 528	9 010	39 015	2 236	10 142
Skatt på periodens resultat		-2 795	-1 876	-8 077	-504	-2 135
Periodens resultat		10 734	7 134	30 938	1 732	8 007
PERIODENS TOTALRESULTAT		10 734	7 134	30 938	1 732	8 007

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

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		7 411	4 155	4 638
Patent		-	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		7 411	4 155	4 638
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier och datorer		1 451	610	996
Summa materiella anläggningstillgångar		1 451	610	996
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		50	150	50
Uppskjuten skattefordran		39	628	39
Andra långfristiga fordringar		411	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		500	778	89
Summa anläggningstillgångar		9 361	5 543	5 723
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		19 975	21 195	21 626
Övriga fordringar		552	734	1 944
Aktuella skattefordringar		4 033	18 615	5 015
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27 291	23 925	25 537
Kassa och bank		222 694	144 961	165 379
Summa omsättningstillgångar		274 546	209 430	219 500
SUMMA TILLGÅNGAR		283 907	214 973	225 222
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		563	540	540
Fond för utvecklingsutgifter		7 411	4 155	4 638
Summa bundet eget kapital		7 974	4 695	5 177
Fritt eget kapital				
Överkursfond		119 229	102 158	102 292
Balanserat resultat		-1 383	-6 135	-6 618
Periodens resultat		30 938	1 732	8 007
Summa fritt eget kapital		148 784	97 755	103 682
Summa eget kapital		156 758	102 450	108 859
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		11 709	14 138	9 754
Övriga skulder		968	834	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		114 474	97 551	105 736
Summa kortfristiga skulder		127 150	112 523	116 363
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		283 907	214 973	225 222

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 30 september 2022 består av det helägda dotterföretaget Sleep Cycle Sverige AB (559278-9688).

Sleep Cycles delårsrapport för jan-sep 2022 har godkänts för publicering den 28 oktober enligt styrelsebeslut den 27 oktober 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 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". Uppllysningar 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 2021. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med den 1 januari 2022 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

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
Prenumerationsintäkter	54 716	45 400	157 046	131 490	179 251
Övriga intäkter	261	3 359	523	3 407	3 686
Totalt	54 976	48 759	157 569	134 897	182 937

Not 5 Finansiella instrument

Tkr	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	19 975	21 195	21 626
Övriga fordringar	963	734	1 944
Upplupna intäkter	113	77	170
Likvida medel	222 811	145 091	165 508
Summa finansiella tillgångar	243 863	167 097	189 247
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Leasingskulder	5 046	3 293	2 521
Leverantörsskulder	11 709	14 138	9 755
Övriga kortfristiga skulder	3 391	2 763	2 646
Summa finansiella skulder	20 146	20 194	14 922

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.

Tidigare har Justerad rörelsemarginal exklusive marknadsföringskostnader, EBITDA och Justerad EBITDA presenterats. ESMA rekommenderar att alternativa nyckeltal används med försiktighet. Sleep Cycle följer inte längre verksamheten på dessa nyckeltal och upplyser därför inte om de nedan.

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.
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.
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.
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 prenumerant 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	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning föregående period	48 759	40 336	134 897	117 689	159 448
Nettoomsättning nuvarande period	54 976	48 759	157 569	134 897	182 937
Nettoomsättningstillväxt	12,8%	20,9%	16,8%	14,6%	14,7%
Valutajusterad nettoomsättning föregående period	51 254	37 514	137 691	110 919	150 399
Nettoomsättning nuvarande period	54 976	48 759	157 569	134 897	182 937
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt	7,3%	30,0%	14,4%	21,6%	21,6%

Rörelseresultat och rörelsemarginal

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	54 976	48 759	157 569	134 897	182 937
Övriga rörelseintäkter	86	158	483	265	394
Aktiverat arbete för egen räkning	498	989	2 299	2 451	2 838
Plattformsavgifter	-12 644	-11 178	-36 908	-32 382	-43 991
Övriga externa kostnader	-15 255	-19 620	-40 699	-72 069	-89 094
Personalkostnader	-12 574	-9 334	-39 432	-29 766	-40 578
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 380	-681	-3 983	-967	-2 047
Övriga rörelsekostnader	-143	-69	-230	-134	-134
Rörelseresultat	13 563	9 024	39 099	2 295	10 325
Rörelsemarginal	24,7%	18,5%	24,8%	1,7%	5,6%

Justerat rörelseresultat och justerad rörelsemarginal

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Rörelseresultat	13 563	9 024	39 099	2 295	10 325
Jämförelsestörande poster					
Externa konsulter	-	-2 981	-	-23 309	-23 309
Personalkostnader	-	-	-	-2 752	-2 752
Jämförelsestörande poster	-	-2 981	-	-26 061	-26 061
Justerat rörelseresultat	13 563	12 005	39 099	28 356	36 386
Justerad rörelsemarginal	24,7%	24,6%	24,8%	21,0%	19,9%

Justerat operativt kassaflöde och Justerad kassakonvertering

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
Justerad EBITDA	14 943	12 686	43 082	29 323	38 434
Förändring i rörelsekapital	-5 564	-2 264	12 068	3 711	4 293
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-378	-465	-713	-465	-922
Aktivering av utvecklingsutgifter	-1 451	-2 402	-4 216	-4 273	-5 013
Justerat operativt kassaflöde	7 551	7 555	50 220	28 296	36 791
Justerad kassakonvertering	50,5%	59,6%	116,6%	96,5%	95,7%

ARPU

	jul – sep		jan – sep		jan – dec
Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
Prenumerationsintäkter	54 716	45 400	157 046	131 490	179 251
Antal prenumerationer föregående period (tusental)	921	852	901	788	788
Antal prenumerationer nuvarande period (tusental)	912	884	912	884	901
ARPU (kr)	239	209	231	210	212

AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT JAN – SEP 2022

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 27 oktober 2022

Lars Berg
Styrelsens ordförande

Olof Nilsson
Styrelseledamot

Rasmus Järborg
Styrelseledamot

Anne Broeng
Styrelseledamot

Ödgård Andersson
Styrelseledamot

Carl Johan Hederöth
Verkställande direktör

REVISORNS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTIG 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 2022 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 27 oktober 2022

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 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

