



# DELÅRSRAPPORT JULI – SEPTEMBER 2023 – SLEEP CYCLE AB

## TREDJE KVARTALET JULI – SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 61 065 (54 976) Tkr och ökade med 11,1 (12,8) %. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 2,6 (7,3) %.
- Rörelseresultatet uppgick till 20 427 (13 563) Tkr och rörelsemarginalen var 33,5 (24,7) %. Tredje kvartalet 2023 har inte påverkats av jämförelsestörande kostnader.
- Totala antalet betalande prenumeranter uppgick vid periodens slut till 887k (912k).
- ARPU i kvartalet uppgick till 276 (239) kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i kvartalet till 0,82 (0,55) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,82 (0,54) kr.

## PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 175 745 (157 569) Tkr och ökade med 11,5 (16,8) %. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 2,2 (14,4) %.
- Rörelseresultatet uppgick till 44 251 (39 099) Tkr och rörelsemarginalen var 25,2 (24,8) %.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 49 082 (39 099) Tkr och justerat rörelsemarginal var 27,9 (24,8) %. Under 2023 har kostnader relaterade till effektiviseringsprogram justerats för.
- ARPU i perioden uppgick till 261 (231) kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i perioden till 1,77 (1,59) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,77 (1,55) kr.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Vid en extra bolagsstämma 26 juli valdes Sleep Cycles grundare och största ägare Maciej Drejak till ny styrelseledamot.
- 25 augusti meddelades att Erik Jivmark utsetts till ny VD och ersätter Carl Johan Hederöth. Erik Jivmark tillträder 1 november och under perioden 1 oktober till 31 oktober är bolagets CFO Per Andersson tillförordnad VD.
- Under september släppte Sleep Cycle nya funktioner som är anpassade till uppdateringarna i Apple iOS 17 och Watch 10.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

## KONCERNENS NYCKELTAL

Tkr	jul – sep		jan – sep		jan – dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	61 065	54 976	175 745	157 569	213 271
Nettoomsättningstillväxt (%)	11,1%	12,8%	11,5%	16,8%	16,6%
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt (%)	2,6%	7,3%	2,2%	14,4%	12,4%
Rörelseresultat	20 427	13 563	44 251	39 099	44 110
Rörelsemarginal (%)	33,5%	24,7%	25,2%	24,8%	20,7%
Justerat rörelseresultat	20 427	13 563	49 082	39 099	46 912
Justerad rörelsemarginal (%)	33,5%	24,7%	27,9%	24,8%	22,0%
Periodens resultat	16 577	10 729	35 963	30 924	34 976
<b>Operativa nyckeltal</b>					
Totala prenumerationer (Tusental)	887	912	887	912	904
ARPU (kr)	276	239	261	231	236
Medelantal anställda (#)	45	47	48	46	46

För definitioner, motiveringar och härledningar se sid 17.

## VD-KOMMENTAR

**Under tredje kvartalet växte omsättningen, vi redovisade den högsta rörelsemarginalen sedan börsintroduktionen 2021 och antalet prenumerationer ökade jämfört med kvartalet innan. Den positiva utvecklingen bekräftar att vi har en framgångsrik strategi med fokus på kostnadseffektiv kundanskaffning och högre konverteringsgrad. Rörelsemarginalen för det tredje kvartalet blev 33,5 (24,7) %.**

Antal användare minskade något jämfört med samma period föregående år (-2,8%), men samtidigt så ökade det totala antalet användare för första gången sedan priserna justerades under 2022. Det bekräftar att den negativa trenden från tidigare kvartal har brutits. Intäkterna växte med 11,1 (12,8) % där ökningen främst är relaterad till ARPU som ökat på grund av positiva valutaeffekter och prisökningar. Genom att antalet prenumeranter växte under kvartalet, och vi ser ett starkt momentum, är min bild att vi kommer se positiva effekter på den underliggande tillväxten framöver, utöver effekter från ARPU.

Effektiviseringsprogrammet som lanserades under det andra kvartalet 2023 har gett önskat resultat, och förväntas generera besparingar om 25 mkr på årsbasis. Genom programmet stärker vi vårt fokus på utvecklingen av kärnprodukten, samtidigt som vi frigör fler resurser i bolaget. I det tredje kvartalet har vi därför kunnat ha fokus på att skapa en ännu starkare och mer dynamisk on-boarding för nya användare, vilken har resulterat i kostnadseffektiv tillväxt i form av högre konverteringsgrad till vårt Premium-erbjudande.

Vi fortsätter att investera i innovation och nya funktioner för att kunna erbjuda våra användare ännu djupare insikter om sin sömn och hälsa. Allt i syfte att bidra till en friskare värld. Under året har vi exempelvis utvecklat en starkare motor för behandling av data som kommer att kunna

generera ännu bättre och mer träffsäkra analyser. Baserat på den nya AI-motorn kommer vi under nästa kvartal lansera en betaversion av en ny tjänst, som kan leverera lokala uppdateringar om hur förkylningar utvecklas i olika geografiska regioner. Det är kraften i AI och maskininlärning i kombination med fler än 2,5 miljarder nätter av sömndata som gör detta möjligt. I denna funktion analyseras Sleep Cycles data av sömn, hostningar, andning och snarkning på en större population, vilket kommer kunna ge unika insikter kring hälsotillståndet i en specifik region.

Innovation är – och har alltid varit – centralt i vår verksamhet. Vi arbetar hårt för att ligga i framkant och kunna erbjuda våra användare den absolut bästa upplevelsen. Under kvartalet har vi arbetat tätt tillsammans med Apple och Google för att öka synligheten och för att på ett mer kraftfullt sätt utnyttja de plattformar vi finns tillgängliga på. Genom starkt samarbete kunde vi snabbt lansera nya funktioner som drar nytta av fördelarna i iOS 17, vilket var en nyhet när Apple släppte den nya iPhone 15.

Det känns väldigt positivt att vi under tuffa ekonomiska tider lyckats öka rörelsemarginalen och samtidigt skapar tillväxt i användarbasen. Det visar att vi med framgång kunnat implementera en mer fokuserad och affärsdrivande strategi. Jag ser fram emot en spännande period med flera lanseringar av nya funktioner som tar oss närmare målet att hjälpa människor till bättre sömn. Jag ser också fram emot att välkomna vår nya VD, Erik Jivmark, som tillträder 1 november. Tillsammans med honom och resten av teamet kommer vi arbeta för att utveckla Sleep Cycle, skapa nya affärsmöjligheter och växa vår affär framåt.



Per Andersson  
Tillförordnad VD och CFO



# Produkterbjudande

Sleep Cycle är ledande inom utveckling av AI-baserad sömnanalys. Med över två miljoner användare i mer än 150 länder är Sleep Cycle en av världens mest använda sömntjänster.

## HÄLSA SOM AFFÄRSMODELL

Vår verksamhet bygger på en prenumerationsbaserad affärsmodell som genom förskottsbetalningar och återkommande intäkter skapar förutsägbarhet och ett starkt kassaflöde. Eftersom vi erbjuder en uppskattad produkt som bygger på många års utveckling, och där kundtillströmningen till stor del sker organiskt, så har vi låga kostnader för kundanskaffning vilket ger en attraktiv lönsamhet. I kombination med att kostnaden för varje ny användare är väldigt låg är vår affär fullt skalbar.

## TEKNIK OCH ANVÄNDARUPPLEVELSE

AI och maskininlärning har revolutionerat vår förmåga att hantera stora datamängder och utvinna värdefull information. Genom att använda avancerade algoritmer och tekniker kan vi extrahera mönster och sammanhang som tidigare var okända och otillgängliga.

Sleep Cycle analyserar ljud som med hjälp av en databas med över två miljarder nätter ger användaren individuella insikter, råd och rekommendationer om sin sömn. Genom att analysen är ljudbaserad fångas även snarkningar, hostningar, tandgnissel och andra ljud upp som stör sömnen och som kan ge ytterligare kunskap om hälsan i ett större perspektiv.

## FRAMTIDA ERBJUDANDE

Framtidens sömnoptimering bjuder på expansiva möjligheter inom både produktutveckling och åtkomlighet av våra tjänster på fler plattformar och i nya kanaler. Genom en närmast unik mängd av sömndata, patenterad sömnanalys och en stor användarbas har vi en mycket god position för att utveckla nya och innovativa tjänster för sömnanalys.

Genom kontinuerlig produktutveckling fortsätter Sleep Cycle att addera nya funktioner för analys av sömn, snarkningar, sömnhygien och coachingverktyg för att hjälpa våra användare till bättre hälsa. I planen för framtiden ligger också att kunna erbjuda funktioner för optimering av hälsa, sömn och välmående likväl som funktioner för att kunna indikera kliniska sömnproblem såsom insomni och sömnapné.





# Strategi

Sleep Cycles strategi för kommande år är att öka investeringarna i data, AI och produktutveckling för att nå fler användare, skapa större värde för användarna och för att kunna växa genom nya förvärvskanaler.

Sleep Cycles värde och styrka växer för varje natt. Med patenterad ljudanalys samlar vi in och analyserar sömndata som vi sedan översätter till insikter för användare i hela världen. Med varje ny användare växer vår databas, med varje natt avläst ökar vår analysförmåga och med varje analys genererar vi ännu mer värdefulla insikter och kan utveckla nya ledande verktyg.

För att nå våra mål är fokus inställt på ett bredare tjänsteutbud och ökad tillgänglighet. Vi ska vara närvarande på plattformar där våra målgrupper befinner sig och där vår unika kunskap och intresse för sömn skapar nytta.



## PRODUKTUTVECKLING

Nya datadrivna funktioner som ger användare mer insikter kring sömn och hälsa.

**SÖMNANALYS**

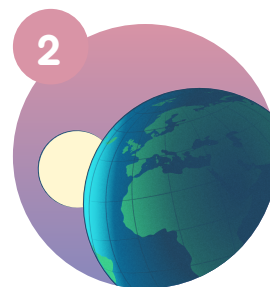
**HÄLSOÖVERVAKNING**

**INFLUENSASYMPTOM**

**SNARKNINGAR**

**ANDNINGSUPPEHÅLL**

**TANDGNISLING**



## ÖKAD RÄCKVIDD

Nå nya användare via nya plattformar, partnerskap och kanaler.

**PARTNERSKAP**

**FLER PLATTFORMAR**

**NY HÅRDVARA**

# 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 2022.

## TREDJE KVARTALET

JULI - SEPTEMBER 2023

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 61 065 (54 976) Tkr, vilket är en ökning med 11,1 (12,8) % jämfört med föregående år. Omsättningsökningen förklaras främst av positiva valutakurseffekter och högre ARPU. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 2,6 (7,3) %. Genomsnittlig intäkt per prenumeration (ARPU) ökade med 15,5 % och uppgick till 276 (239) kr. Utöver valutakurseffekter påverkades ARPU positivt av de prishöjningar som genomfördes under föregående år.

Antalet betalande användare uppgick till 887k (912k). Minskningen i totala antalet användare förklaras av en nedgång i antalet användare under tidigare kvartal till följd av en svagare marknad med färre antal nedladdningar. Under tredje kvartalet bröts den negativa trenden från tidigare kvartal och antalet betalande användare ökade med 10k jämfört med det andra kvartalet. Ökningen förklaras av en kombination av högre konverteringsgrad och stabilt antal nedladdningar.

Rörelseresultatet uppgick till 20 427 (13 563) Tkr och marginalen till 33,5 (24,7) % i det tredje kvartalet. Den förbättrade marginalen är ett resultat av effektiviseringsprogrammet för ökad lönsamhet och fortsatt tillväxt som kommunicerades under andra kvartalet. Under det tredje kvartalet var åtgärderna i stort sett fullt implementerade vilket har påverkat kostnadsnivån och marginalen

positivt. De totala besparingarna beräknas uppgå till ca 25 Mkr på helårsbasis och innebär en minskning av antalet anställda, minskat inköp av externa tjänster samt lägre investeringar i marknadsföring. Minskningen av dessa kostnader förklarar marginalförbättringen jämfört med föregående år, även om personalkostnaderna ökade på grund av kostnader relaterade till byte av verkställande direktör, som bokfördes i sin helhet under perioden. Kostnader för uppsägning av personal som del av effektiviseringsprogrammet belastade det andra kvartalet även om flera personer, på grund av uppsägningstider, fortfarande var anställda under kvartal tre.

Justerat rörelseresultat uppgick till 20 427 (13 563) Tkr och justerad marginal var 33,5 (24,7) %. Tredje kvartalet 2023 har inte påverkats av jämförelsestörande kostnader.

Finansnettot under kvartalet uppgick till 474 (-41) Tkr och skatt på kvartalets resultat uppgick till -4 324 (-2 793) Tkr. Kvartalets resultat uppgick till 16 577 (10 729) Tkr. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,82 (0,55) kr och efter utspädning till 0,82 (0,54) kr.

### KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i det tredje kvartalet till 15 265 (6 344) Tkr. Det förändrade kassaflödet från löpande verksamheten förklaras främst av det förbättrade resultatet.



Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 020 (-1 828) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -1 004 (15 780) 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 13 240 (20 296) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 117 956 (222 811) Tkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 54 854 Tkr per 30 september. Ingående balans 1 januari var 160 834 Tkr.

## PERIODEN

JANUARI – SEPTEMBER 2023

---

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Förändringar i omsättning, resultat, kassaflöde och finansiell ställning för niomånadersperioden 2023 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 175 745 (157 569) Tkr, vilket är en ökning om 11,5 (16,8) % jämfört med föregående år. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt var 2,2 (14,4) %.

Rörelseresultatet uppgick till 44 251 (39 099) Tkr och marginalen var 25,2 (24,8) % i perioden. Justerat rörelseresultat uppgick till 49 082 (39 099) Tkr och justerad marginal var 27,9 (24,8) %. I posten övriga externa kostnader ingår jämförelsestörande kostnader om 298 Tkr relaterat till det offentliga kontanterbudandet under 2022. Vidare ingår 83 Tkr i övriga externa kostnader och 4 450 Tkr i personalkostnader relaterat till det effektiviseringsprogram som genomfördes under andra kvartalet.

Finansnettot under perioden uppgick till 1 111 (-100) Tkr och skatt på periodens resultat uppgick till -9 399 (-8 075) Tkr. Periodens resultat uppgick till 35 963 (30 924) Tkr. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,77 (1,59) kr och efter utspädning till 1,77 (1,55) kr.

### KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i perioden till 36 294 (48 008) Tkr. Det förändrade kassaflödet från löpande

verksamheten förklaras av utbetalningar från Apple som inte följer månadsvis betalning och påverkar rörelsekapitalet negativt. Detta påverkar kassaflödet genom att kundfordringarna per balansdagen är högre då de avser en längre period, men där inbetalningen sker i kommande period utan att kundfordringarna förfallit.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6 626 (-4 929) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -144 574 (14 635) Tkr och avser amortering av leasingskulder och utbetald utdelning under 2023. Förändringen jämfört med föregående år förklaras av utbetald utdelning.

Periodens kassaflöde uppgick till -114 906 (57 714) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 117 956 (222 811) Tkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 54 854 Tkr per 30 september. Ingående balans 1 januari var 160 834 Tkr.



## ÖVRIG INFORMATION

### PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för kvartalet juli till september 2023 till 45 (47) och för perioden januari till september 2023 till 48 (46). Antalet anställda efter neddragningar kopplade till effektivitetsprogrammet var 39 men på grund av uppsägningstider var flera personer fortsatt anställda under det tredje kvartalet även om kostnaderna för dessa belastade det andra kvartalet.

### 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 2022. 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 hänvisning görs till uppgifterna ovan för koncernen.

### NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

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

### KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2023 den 8 februari 2024
- Delårsrapport jan-mar 2024 den 3 maj 2024
- Delårsrapport apr-jun 2024 den 26 juli 2024
- Delårsrapport jul-sep 2024 den 24 oktober 2024

### ÖVRIG INFORMATION

Denna rapport har översiktligt granskats av Bolagets revisorer.

Den 25 oktober klockan 9:30 kommer en presentation av Sleep Cycles delårsrapport för juli-september 2023 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 under tickern SLEEP.

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	54 820	54 820	0,3%	71,2	2025
VD LTIP	340 909	340 909	1,7%	241,2	2026
<b>Total</b>	<b>605 625</b>	<b>751 400</b>	<b>3,7%</b>		

### STÖRSTA AKTIEÄGARE I SLEEP CYCLE AB (PUBL) PER DEN 30 SEPTEMBER 2023

Ägare	Antal aktier	Röster och kapital
Maciej Drejak genom bolag	8 707 984	42,9%
Pierre Siri genom bolag	4 776 686	23,6%
Avanza Pension	899 072	4,4%
Handelsbanken Microcap	728 837	3,6%
Skandia Fonder	714 285	3,5%
Petter Wallin	691 394	3,4%
Nordnet Pensionsförsäkring	665 267	3,3%
Lancelot Avalon	429 086	2,1%
Cancerfonden	291 882	1,4%
SEB Nanocap	220 000	1,1%
Övriga	2 153 070	10,6%
<b>Total</b>	<b>20 277 563</b>	<b>100%</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	Not	jul - sep		jan - sep		jan - dec
		2023	2022	2023	2022	2022
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>						
Nettoomsättning	4	61 065	54 976	175 745	157 569	213 271
Övriga rörelseintäkter		38	86	105	483	529
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>						
Aktiverat arbete för egen räkning		69	498	1 098	2 299	3 224
Plattformsavgifter		-13 727	-12 644	-39 403	-36 908	-49 741
Övriga externa kostnader		-10 809	-15 255	-39 981	-40 699	-63 383
Personalkostnader		-13 844	-12 574	-46 814	-39 432	-54 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2 302	-1 380	-6 205	-3 983	-5 261
Övriga rörelsekostnader		-63	-143	-293	-230	-329
<b>Rörelseresultat</b>		<b>20 427</b>	<b>13 563</b>	<b>44 251</b>	<b>39 099</b>	<b>44 110</b>
<b>FINANSIELLA POSTER</b>						
Finansiella intäkter		668	-	1 540	1	157
Finansiella kostnader		-194	-41	-429	-101	-137
<b>Resultat före skatt</b>		<b>20 902</b>	<b>13 522</b>	<b>45 362</b>	<b>38 999</b>	<b>44 130</b>
Skatt på periodens resultat		-4 324	-2 793	-9 399	-8 075	-9 155
<b>Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>16 577</b>	<b>10 729</b>	<b>35 963</b>	<b>30 924</b>	<b>34 976</b>
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>16 577</b>	<b>10 729</b>	<b>35 963</b>	<b>30 924</b>	<b>34 976</b>
<b>Resultat per aktie före utspädning, kr</b>		<b>0,82</b>	<b>0,55</b>	<b>1,77</b>	<b>1,59</b>	<b>1,77</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning, kr</b>		<b>0,82</b>	<b>0,54</b>	<b>1,77</b>	<b>1,55</b>	<b>1,74</b>
<b>Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden före utspädning</b>		<b>20 277 203</b>	<b>19 427 535</b>	<b>20 277 203</b>	<b>19 427 535</b>	<b>19 729 788</b>
<b>Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden efter utspädning</b>		<b>20 277 203</b>	<b>20 038 358</b>	<b>20 277 203</b>	<b>19 981 887</b>	<b>20 056 591</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Tkr	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		11 650	7 411	9 595
Patent		-	-	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>11 650</b>	<b>7 411</b>	<b>9 595</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Tillgångar med nyttjanderätter		16 691	4 772	4 132
Förbättringsutgift på annans fastighet		781	-	-
Inventarier och datorer		1 864	1 451	1 468
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>19 336</b>	<b>6 223</b>	<b>5 601</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar		411	411	411
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>411</b>	<b>411</b>	<b>411</b>
<b>Uppskjutna skatter</b>				
Uppskjuten skattefordran		50	50	13
<b>Summa uppskjutna skatter</b>		<b>50</b>	<b>50</b>	<b>13</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kundfordringar		34 131	19 975	22 388
Övriga fordringar		666	552	1 084
Aktuella skattefordringar		1 714	4 033	1 474
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 450	27 291	27 943
Likvida medel		117 956	222 811	232 862
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>185 917</b>	<b>274 663</b>	<b>285 751</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>217 364</b>	<b>288 757</b>	<b>301 371</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		563	563	563
Övrigt tillskjutet kapital		-	119 229	119 229
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		54 291	36 991	41 042
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>54 854</b>	<b>156 783</b>	<b>160 834</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Leasingskulder		12 804	2 939	2 623
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>12 804</b>	<b>2 939</b>	<b>2 623</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leasingskulder		4 129	1 886	1 572
Leverantörsskulder		13 530	11 709	14 203
Övriga skulder		5 106	3 050	2 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		126 940	112 391	119 250
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>149 706</b>	<b>129 035</b>	<b>137 914</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>217 364</b>	<b>288 757</b>	<b>301 371</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Ingående balans	160 834	108 898	108 898
Totalresultat för perioden	35 963	30 924	34 976
Utdelning	-141 943	-	-
Optionspremier	-	368	368
Nyemissioner efter emissionsutgifter	-	16 593	16 593
Utgående balans	54 854	156 783	160 834

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Not	jul - sep		jan - sep		jan - dec
		2023	2022	2023	2022	2022
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		20 427	13 563	44 251	39 099	44 110
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar och nedskrivningar		2 302	1 380	6 205	3 983	5 261
Erhållen ränta		668	-	1 540	1	157
Erlagd ränta		-194	-41	-429	-101	-137
Betald skatt		-3 032	-2 994	-9 676	-7 042	-5 525
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>20 172</b>	<b>11 908</b>	<b>41 891</b>	<b>35 940</b>	<b>43 866</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>						
Förändring av rörelsefordringar		-3 449	-1 848	-14 832	1 288	-2 309
Förändring av rörelseskulder		-1 458	-3 717	9 235	10 779	19 971
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>15 265</b>	<b>6 344</b>	<b>36 294</b>	<b>48 008</b>	<b>61 528</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Aktivering av utvecklingsutgifter		-992	-1 451	-4 899	-4 216	-6 917
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-28	-378	-1 727	-713	-852
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 020</b>	<b>-1 828</b>	<b>-6 626</b>	<b>-4 929</b>	<b>-7 769</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Amortering av leasingskulder		-1 004	-758	-2 632	-2 270	-2 899
Återbetalda optionspremier		-	-	-	-11	-11
Erhållna optionspremier		-	-	-	378	378
Utdelning		-	-	-141 943	-	-
Nyemissioner		-	16 538	-	16 538	16 538
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-1 004</b>	<b>15 780</b>	<b>-144 574</b>	<b>14 635</b>	<b>14 006</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>13 240</b>	<b>20 296</b>	<b>-114 906</b>	<b>57 714</b>	<b>67 765</b>
Likvida medel vid periodens början		104 716	202 515	232 862	165 508	165 508
Omklassificering av likvida medel		-	-	-	-411	-411
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>117 956</b>	<b>222 811</b>	<b>117 956</b>	<b>222 811</b>	<b>232 862</b>

# MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	jul – sep		jan – sep		jan – dec
		2023	2022	2023	2022	2022
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>						
Nettoomsättning		61 065	54 976	175 745	157 569	213 271
Övriga rörelseintäkter		38	86	105	483	529
Aktiverat arbete för egen räkning		69	498	1 098	2 299	3 224
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>						
Plattformsavgifter		-13 727	-12 644	-39 403	-36 908	-49 741
Övriga externa kostnader		-12 007	-16 054	-43 035	-43 065	-66 413
Personalkostnader		-13 844	-12 574	-46 814	-39 432	-54 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-1 216	-616	-3 394	-1 702	-2 340
Övriga rörelsekostnader		-63	-143	-293	-230	-329
<b>Rörelseresultat</b>		<b>20 315</b>	<b>13 528</b>	<b>44 010</b>	<b>39 014</b>	<b>44 000</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>						
Ränteintäkter och liknande intäkter		668	-	1 540	1	157
<b>Resultat före skatt</b>		<b>20 984</b>	<b>13 528</b>	<b>45 550</b>	<b>39 015</b>	<b>44 158</b>
Skatt på periodens resultat		-4 341	-2 795	-9 436	-8 077	-9 159
<b>Periodens resultat</b>		<b>16 643</b>	<b>10 734</b>	<b>36 114</b>	<b>30 938</b>	<b>34 999</b>
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>		<b>16 643</b>	<b>10 734</b>	<b>36 114</b>	<b>30 938</b>	<b>34 999</b>

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



# MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		11 650	7 411	9 595
Patent		-	-	-
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>11 650</b>	<b>7 411</b>	<b>9 595</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Förbättringsutgift på annans fastighet		781	-	-
Inventarier och datorer		1 864	1 451	1 468
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>2 645</b>	<b>1 451</b>	<b>1 468</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag		50	50	50
Uppskjuten skattefordran		-	39	-
Andra långfristiga fordringar		411	411	411
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>461</b>	<b>500</b>	<b>461</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>14 757</b>	<b>9 361</b>	<b>11 524</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar		34 131	19 975	22 388
Övriga fordringar		666	552	1 084
Aktuella skattefordringar		1 714	4 033	1 474
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 450	27 291	27 943
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>67 961</b>	<b>51 852</b>	<b>52 889</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>				
Övriga kortfristiga placeringar		85 000	-	-
<b>Summa kortfristiga placeringar</b>		<b>85 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kassa och bank		32 848	222 694	232 746
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>185 809</b>	<b>274 546</b>	<b>285 635</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>200 566</b>	<b>283 907</b>	<b>297 160</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		563	563	563
Fond för utvecklingsutgifter		11 650	7 411	9 595
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>12 213</b>	<b>7 974</b>	<b>10 158</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		-	119 229	119 229
Balanserat resultat		6 662	-1 383	-3 568
Periodens resultat		36 114	30 938	34 999
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>42 776</b>	<b>148 784</b>	<b>150 660</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>54 989</b>	<b>156 758</b>	<b>160 818</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		13 530	11 709	14 203
Övriga skulder		5 106	3 050	2 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		126 940	112 391	119 250
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>145 576</b>	<b>127 150</b>	<b>136 341</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>200 566</b>	<b>283 907</b>	<b>297 160</b>

# NOTER

## Not 1 Allmän information

Adressen till huvudkontoret är Drakegatan 10, 412 50 Göteborg. Sleep Cycle driver utvecklingen av en av världens mest använda sömnplattformar. Sleep Cycles 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 2023 består av det helägda dotterföretaget Sleep Cycle Sverige AB (559278-9688).

Sleep Cycles delårsrapport för jan-sep 2023 har godkänts för publicering den 25 oktober enligt styrelsebeslut den 24 oktober 2023.

## 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".

## Not 4 Nettoomsättningens fördelning

Tkr	jul - sep		jan - sep		jan - dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Prenumerationsintäkter	60 908	54 716	175 272	157 046	212 534
Övriga intäkter	157	261	473	523	737
<b>Totalt</b>	<b>61 065</b>	<b>54 976</b>	<b>175 745</b>	<b>157 569</b>	<b>213 271</b>

## Not 5 Finansiella instrument

Tkr	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>			
Kundfordringar	34 131	19 975	22 388
Övriga fordringar	1 077	963	1 496
Upplupna intäkter	259	113	-
Likvida medel	117 956	222 811	232 862
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>153 423</b>	<b>243 863</b>	<b>256 746</b>
<b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>			
Leasingskulder	18 526	5 046	4 381
Leverantörsskulder	13 530	11 709	14 203
Övriga kortfristiga skulder	1 815	3 391	5 849
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>33 871</b>	<b>20 146</b>	<b>24 433</b>

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.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Upplysningar 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 2022. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med den 1 januari 2023 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 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.

# 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.
Jämförelsestörande poster	Poster av engångskaraktär som inte ingår i den normala rörelsen och därför är jämförelsestörande mellan olika perioder. Avser kostnader relaterat till börsnotering 2021, offentligt kontanterbudande 2022 och kostnadsbesparingar 2023.	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.
Totala prenumerationer	Totala antalet prenumerationer vid periodens utgång (UB).	Måttet indikerar hur många prenumerationer bolaget har i slutet på perioden.
ARPU	Genomsnittlig årlig prenumerationsintäkt per prenumerant under perioden. Kvartal och period räknas upp till helår.	Måttet indikerar bolagets prenumerationsintäkt 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
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning föregående period	54 976	48 759	157 569	134 897	182 937
Nettoomsättning nuvarande period	61 065	54 976	175 745	157 569	213 271
Nettoomsättningstillväxt	11,1%	12,8%	11,5%	16,8%	16,6%
Valutajusterad nettoomsättning föregående period	59 509	51 254	171 975	137 691	189 743
Nettoomsättning nuvarande period	61 065	54 976	175 745	157 569	213 271
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt	2,6%	7,3%	2,2%	14,4%	12,4%

## Rörelseresultat och rörelsemarginal

Tkr	jul - sep		jan - sep		jan - dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	61 065	54 976	175 745	157 569	213 271
Övriga rörelseintäkter	38	86	105	483	529
Aktiverat arbete för egen räkning	69	498	1 098	2 299	3 224
Plattformsavgifter	-13 727	-12 644	-39 403	-36 908	-49 741
Övriga externa kostnader	-10 809	-15 255	-39 981	-40 699	-63 383
Personalkostnader	-13 844	-12 574	-46 814	-39 432	-54 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 302	-1 380	-6 205	-3 983	-5 261
Övriga rörelsekostnader	-63	-143	-293	-230	-329
Rörelseresultat	20 427	13 563	44 251	39 099	44 110
Rörelsemarginal	33,5%	24,7%	25,2%	24,8%	20,7%

## Justerat rörelseresultat och justerad rörelsemarginal

Tkr	jul - sep		jan - sep		jan - dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelseresultat	20 427	13 563	44 251	39 099	44 110
Jämförelsestörande poster					
Övriga externa kostnader	-	-	-381	-	-2 802
Personalkostnader	-	-	-4 450	-	-
Summa jämförelsestörande poster	-	-	-4 831	-	-2 802
Justerat rörelseresultat	20 427	13 563	49 082	39 099	46 912
Justerad rörelsemarginal	33,5%	24,7%	27,9%	24,8%	22,0%

## ARPU

Tkr	jul - sep		jan - sep		jan - dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Prenumerationsintäkter	60 908	54 716	175 272	157 046	212 534
Antal prenumerationer föregående period (tusental)	877	921	904	901	901
Antal prenumerationer nuvarande period (tusental)	887	912	887	912	904
ARPU (kr)	276	239	261	231	236

# AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT JAN – SEP 2023

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 24 oktober 2023

Anne Broeng  
Styrelsens ordförande

Olof Nilsson  
Styrelseledamot

Rasmus Järborg  
Styrelseledamot

Mathias Høyer  
Styrelseledamot

Maciej Drejak  
Styrelseledamot

Per Andersson  
Tillförordnad  
verkställande direktör



# REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Sleep Cycle AB (publ), org.nr 556614-7368

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Sleep Cycle AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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.

Göteborg den 24 oktober 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Ulrika Ramsvik  
Auktoriserad revisor

# Kontakt

För ytterligare information,  
vänligen kontakta:

**PER ANDERSSON, TILLFÖRORDNAD VD & CFO**

Tel: +46 70-939 53 27

e-post: [per.andersson@sleepcycle.com](mailto:per.andersson@sleepcycle.com)

**SLEEP CYCLE AB**

Org. Nr 556614-7368,

Drakegatan 10, 412 50 Göteborg

[www.sleepcycle.com](http://www.sleepcycle.com)



Why We Sleep