

Q4



OKTOBER - DECEMBER
2023

SLEEP CYCLE
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2023 – SLEEP CYCLE AB

FJÄRDE KVARTALET OKTOBER – DECEMBER 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 61 254 (55 405) Tkr och ökade med 10,6 (16,1) %. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 5,7 (8,6) %.
- Rörelseresultatet uppgick till 12 689 (4 549) Tkr och rörelsemarginalen var 20,7 (8,2) %. Rörelseresultatet belastades av en ej kassa-flödespåverkande nedskrivning om 6 341 Tkr. Exkluderat nedskrivning var marginalen 31,1 %.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 12 689 (7 351) Tkr och justerad rörelsemarginal var 20,7 (13,3) %.
- Totala antalet betalande prenumeranter uppgick vid periodens slut till 893k (904k).
- ARPU i kvartalet uppgick till 272 (243) kr. Valutajusterad ARPU uppgick till 260 kr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick i kvartalet till 0,52 (0,18) kr.

HELÅRET JANUARI – DECEMBER 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 236 146 (212 034) Tkr och ökade med 11,4 (16,8) %. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 3,1 (12,3) %.
- Rörelseresultatet uppgick till 56 606 (42 807) Tkr och rörelsemarginalen var 24,0 (20,2) %.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 61 437 (45 609) Tkr och justerad rörelsemarginal var 26,0 (21,5) %. Under 2023 har kostnader relaterade till effektiviseringsprogram justerats för.
- ARPU i perioden uppgick till 262 (234) kr. Valutajusterad ARPU uppgick till 242 kr.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick i perioden till 2,28 (1,72) kr. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,28 (1,69) kr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

- 1 november tillträdde Erik Jivmark som ny verkställande direktör. Erik kommer närmast från en liknande tjänst hos Volvo Car Mobility.
- Under november lanserades den nya funktionen Cough Radar. Baserat på Sleep Cycles data visar funktionen hur hostningar och förkylningar utvecklas i realtid.
- Vid en extra bolagsstämma 23 november beslutades om inrättande av ett incitaments-program för bolagets verkställande direktör.
- Efter en strategisk översyn beslutades att avveckla Sleep Cycle Kids. Avvecklingen innebär att resultatet belastas med en nedskrivning om 6,3 Mkr utan påverkan på framtida omsättning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- 23 januari meddelades att Sleep Cycle omorganiserar och konsoliderar verksamheten till huvudkontoret i Göteborg.
- Styrelsen föreslår en utdelning om 2,30 kr per aktie, motsvarande 46,6 Mkr, baserat på antalet utestående aktier per 7 februari 2024. 1,30 kr per aktie utgör ordinarie utdelning och 1,00 kr per aktie utgör extraordinär utdelning för 2023.

KONCERNENS NYCKELTAL

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2023	2022*	2023	2022*
Nettoomsättning	61 254	55 405	236 146	212 034
Nettoomsättningstillväxt (%)	10,6%	16,1%	11,4%	16,8%
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt (%)	5,7%	8,6%	3,1%	12,3%
Rörelseresultat	12 689	4 549	56 606	42 807
Rörelsemarginal (%)	20,7%	8,2%	24,0%	20,2%
Jämförelsestörande poster	-	-2 802	-4 831	-2 802
Justerat rörelseresultat	12 689	7 351	61 437	45 609
Justerad rörelsemarginal (%)	20,7%	13,3%	26,0%	21,5%
Periodens resultat	10 445	3 685	46 142	33 941
Operativa nyckeltal				
Totala prenumerationer (Tusental)	893	904	893	904
ARPU (kr)	272	243	262	234
Medelantal anställda (#)	38	48	45	46

* Nyckeltalen för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt. För definitioner, motiveringar och härledningar se sida 16.

VD-KOMMENTAR

FORTSATT ANVÄNDARTILLVÄXT I FJÄRDE KVARTALET SUMMERAR ETT STARKT HELÅR 2023

När 2023 summeras kan vi konstatera att den positiva trenden från det tredje kvartalet höll i sig. Antalet prenumeranter fortsatte att öka i det fjärde kvartalet. Trots en avvaktande marknad under året ökade omsättningen med 10,6 % i kvartalet och 11,4 % för helåret, till stor del drivet av prisökningar och valutakurseffekter. Fokuset på produktutveckling och konvertering i kombination med kostnadseffektiv kundanskaffning har inte bara gjort att vi lyckades vända till tillväxt i antalet prenumeranter under året utan även gett en förbättrad användarupplevelse.

Jag har haft förmånen att vara VD för Sleep Cycle sedan den första november 2023. Den första tiden har jag använt till att lära känna bolaget genom möten med kollegor, investerare, samarbetspartners och andra viktiga intressenter. Efter mina första månader konstaterar jag att bolaget har en stark marknadsposition, ett mycket uppskattat erbjudande samt ett kompetent och innovativt team. Under våren kommer vi presentera en uppdaterad strategi med fokus på ökad tillväxt.

Som en del i en pågående strategisk översyn beslutade vi i det fjärde kvartalet att avveckla Sleep Cycle Kids för att kunna fokusera ännu mer på vår kärnprodukt. Denna strategiska justering åtföljs av en ej kassaflödespåverkande nedskrivning om 6,3 miljoner kronor i det fjärde kvartalet. Exkluderat denna nedskrivning hade vi en rörelsemarginal på över 31 % i kvartalet. Den positiva resultatutvecklingen i kombination med ett starkt kassaflöde är ytterligare ett styrkebesked för Sleep Cycle, när vi nu går in i ett nytt spännande 2024.

Under året kommer vi fortsätta sträva efter att stärka vår position på marknaden, genom att öka produktiviteten i bolaget, kapitalisera mer på vår data och öka förmågan att leverera högkvalitativ sömnanalys till våra användare världen över. Vi kommer också att fortsätta utveckla relationen till våra större kunder och samarbetspartners, såsom Apple, Google och Samsung. Jag ser goda förutsättningar för att stärka vårt kommersiella fokus.

Ett första steg i att förstå värdet av vår data utanför kärnprodukten var när vi i november introducerade vår senaste innovation, "Cough Radar". Genom omfattande användardata kan Sleep Cycle nu analysera hostfrekvensen hos våra användare vilket vi kan visa i ett aggregerat format genom en så kallad "heat-map". Det hjälper användaren att få geografisk insikt i olika hostmönster och dess förändring över tid, vilket ger en unik inblick i spridningen av förkylningar och andra luftvägssymtom.

Cough Radar är resultatet av Sleep Cycles unika ljuddata vilken i realtid kan ge information om hälsotillståndet i olika regioner. Min ambition framöver är att bibehålla fokus på utveckling av kärnprodukten med utgångspunkt i de insikter som vår data ger.

Som ett led i att förbereda oss inför framtiden beslutade vi i januari att under våren stänga vårt kontor i Stockholm och erbjuda alla anställda anställning på vårt kontor i Göteborg. Genom denna förändring knyter vi våra olika funktioner närmare varandra i syfte att öka effektiviteten och skapa en stabil bas för ökad tillväxt med minskade omkostnader.

Som nytilträd VD för Sleep Cycle ser jag positivt på framtiden, och imponeras av vårt engagerade team och dess starka genomförandekraft. Vi har en uppskattad produkt på marknaden som förbättrar människors hälsa, vilket är ett angeläget syfte. Dessutom bidrar den höga kvaliteten på produkten till en lojal användarbas. Vi arbetar nu fram en uppdaterad tillväxtstrategi och en affärsplan som ska ta vara på de möjligheter vi ser. Vi kommer att fortsätta sträva efter att stärka vår lönsamhet genom fokus på kärnprodukten med ett ännu bättre erbjudande som attraherar fler användare och behåller dem längre.

Jag ser fram emot att fortsätta vår spännande resa med ökad innovation och finansiell tillväxt.

Tack för er förtroende och fortsatta stöd.



Erik Jivmark
VD Sleep Cycle AB



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.



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.

FJÄRDE KVARTALET

OKTOBER – DECEMBER 2023

RÄTTELSE

Vid en genomgång upptäcktes att Sleep Cycle är skyldiga att betala moms i Japan då detta inte hanteras av Apple och Google på den specifika marknaden. Totalt har en övrig kortfristig skuld om 7,1 Mkr bokats per 31 december 2023 avseende moms på försäljning för åren 2018 till 2023. Felet har rättats genom att samtliga påverkade poster räknats om retroaktivt. Nettoomsättningen för fjärde kvartalet 2022 har minskat med 297 Tkr, Övriga rörelsekostnader har ökat med 165 Tkr, Skatt på periodens resultat har minskat med 95 Tkr och Periodens totalresultat har minskat med 367 Tkr. Aktuella skattefordringar har ökat med 1 154 Tkr, Övriga skulder har ökat med 6 012 Tkr och Förutbetalda intäkter har minskat med 534 Tkr. Eget kapital per 31 december 2022 har minskat med 4 324 Tkr. Framöver kommer Sleep Cycle hantera moms i Japan genom ett lokalt ombud.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det fjärde kvartalet uppgick till 61 254 (55 405) Tkr, vilket är en ökning med 10,6 (16,1) % jämfört med föregående år. Omsättningsökningen förklaras främst av positiva valutakurseffekter och högre ARPU. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt uppgick till 5,7 (8,6) %. Genomsnittlig intäkt per prenumeration (ARPU) ökade med 11,9 % och uppgick till 272 (243) kr. Utöver valutakurseffekter påverkades ARPU positivt av de prishöjningar som genomfördes under föregående år.

Antalet betalande användare uppgick till 893k (904k). 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 under fjärde kvartalet fortsatte antalet betalande användare att öka sekventiellt. En ökning om 6k jämfört med tredje kvartalet som förklaras av positiv nykundsanskaffning.

Rörelseresultatet uppgick till 12 689 (4 549) Tkr och marginalen till 20,7 (8,2) % i det fjärde kvartalet. Resultat har påverkats av en nedskrivning om 6 341 Tkr relaterat till ett strategiskt beslut att avveckla Sleep Cycle Kids. Exkluderat nedskrivningen uppgick marginalen till 31,1 %. Den förbättrade marginalen är ett resultat av effektiviseringsprogrammet för ökad lönsamhet och fortsatt tillväxt som kommunicerades under andra kvartalet. Implementeringen har påverkat kostnadsnivån och marginalen positivt och innebär en minskning av antalet anställda, minskat inköp av externa tjänster samt lägre kostnader för marknadsföring.

Justerat rörelseresultat uppgick till 12 689 (7 351) Tkr och justerad marginal var 20,7 (13,3) %. Fjärde kvartalet 2023 har inte påverkats av jämförelsestörande kostnader.

Finansnettot under kvartalet uppgick till 476 (120) Tkr och skatt på kvartalets resultat uppgick till -2 720 (-985) Tkr. Kvartalets resultat uppgick till 10 445 (3 685) Tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,52 (0,18) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i det fjärde kvartalet till 16 429 (13 520) Tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -187 (-2 840) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar. Förändringen förklaras av lägre aktivering av utvecklingsutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -727 (-629) Tkr.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 15 515 (10 051) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 133 471 (232 862) Tkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 60 998 Tkr per 31 december. Ingående balans 1 januari var 156 510 Tkr.

HELÅRET

JANUARI – DECEMBER 2023

Förändringar i omsättning, resultat, kassaflöde och finansiell ställning för helåret 2023 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.

RÄTTELSE

Vid en genomgång upptäcktes att Sleep Cycle är skyldiga att betala moms i Japan då detta inte hanteras av Apple och Google på den specifika marknaden. Totalt har en övrig kortfristig skuld om 7,1 Mkr bokats per 31 december 2023 avseende åren 2018 till 2023. Felet har rättats genom att samtliga påverkade poster räknats om retroaktivt. Nettoomsättningen för 2022 har minskat med 1 237 Tkr, Övriga rörelsekostnader har ökat med 66 Tkr, Skatt på periodens resultat har minskat med 268 Tkr och Periodens totalresultat har minskat med 1 035 Tkr. Aktuella skattefordringar har ökat med 1 154 Tkr, Övriga skulder har ökat med 6 012 Tkr och Förutbetalda intäkter har minskat med 534 Tkr. Eget kapital per 31 december 2022 har minskat med 4 324 Tkr.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 236 146 (212 034) Tkr, vilket är en ökning om 11,4 (16,8) % jämfört med föregående år. Valutajusterad nettoomsättningstillväxt var 3,1 (12,3) %.

Rörelseresultatet uppgick till 56 606 (42 807) Tkr och marginalen var 24,0 (20,2) % i perioden. Exkluderat nedskrivningen var marginalen 26,7 %.

Justerat rörelseresultat uppgick till 61 437 (45 609) Tkr och justerad marginal var 26,0 (21,5) %. I posten övriga externa kostnader ingår jämförelsestörande kostnader om 298 (2 802) 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. Den förbättrade marginalen är ett resultat av effektiviseringsprogrammet för ökad lönsamhet och fortsatt tillväxt som kommunicerades under andra kvartalet. Ökning av personalkostnader är relaterat till byte av verkställande direktör.

Finansnettot under perioden uppgick till 1 586 (20) Tkr och skatt på periodens resultat uppgick till -12 050 (-8 886) Tkr. Periodens resultat uppgick till 46 142 (33 941) Tkr. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 2,28 (1,72) kr och efter utspädning till 2,28 (1,69) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i perioden till 52 723 (61 528) 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 -6 813 (-7 769) Tkr relaterat till aktiverade utvecklingsutgifter och förvärv av materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -145 302 (14 006) Tkr och avser amortering av leasingskulder, optionspremier och utbetald utdelning under 2023. Förändringen jämfört med föregående år förklaras av utbetald utdelning.

Periodens kassaflöde uppgick till -99 392 (67 765) Tkr. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 133 471 (232 862) Tkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 60 998 Tkr per 31 december. Ingående balans 1 januari var 156 510 Tkr.

ÖVRIG INFORMATION

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen uppgick för kvartalet oktober till december 2023 till 38 (48) och för perioden januari till december 2023 till 45 (46). Antalet anställda vid årets utgång var 38 (51).

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

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

ÅRSSTÄMMA OCH ÅRSREDOVISNING

Årsstämma kommer att hållas den 11 april 2024 i Göteborg. Praktisk information avseende anmälan och deltagande kommer att delges i samband med kallelsen.

Sleep Cycles årsredovisning för 2023 beräknas publiceras på hemsidan 8 mars 2024.

UTDELNING

Styrelsen i Sleep Cycle AB (publ) har antagit en utdelningspolicy med målsättningen att utdelning över tid ska uppgå till mellan 40- 60 % av årligt resultat efter skatt.

Sleep Cycle har en historia av god lönsamhet och starka kassaflöden. Med en affärsmodell med begränsat investeringsbehov och förskottsbetalningar är styrelsens uppfattning att bolaget kan leverera på sina långsiktiga strategiska målsättningar, inklusive investeringar för ökad tillväxt, i kombination med en årlig utdelning.

Styrelsen föreslår en utdelning om 2,30 kr per aktie, vilket motsvarar 46,6 Mkr beräknat på antalet utestående aktier den 7 februari 2024. 1,30 kr per aktie utgör ordinarie utdelning för 2023 och 1,00 kr per aktie utgör extraordinär utdelning. Sista dag för handel med rätt till utdelning är den 11 april 2024 och föreslagen avstämningsdag för utdelning är den 15 april 2024. Euroclear räknar med att sända utdelningen till aktieägarna den 18 april 2024.

ÖVRIG INFORMATION

Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisorer.

Den 8 februari klockan 9:30 kommer en presentation av Sleep Cycles bokslutskommuniké för 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 2021 serie 1	187 910	187 910	0,9%	94,5	2024
TO 2021 serie 2	17 512	17 512	0,1%	94,5	2025
TO 2022	53 700	53 700	0,3%	71,2	2025
VD LTIP	340 909	340 909	1,7%	241,2	2026
TO 2023	100 000	100 000	0,5%	52,6	2027
Total	700 031	700 031	3,5%		

STÖRSTA AKTIEÄGARE I SLEEP CYCLE AB (PUBL) PER DEN 31 DECEMBER 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%
Nordnet Pensionsförsäkring	918 519	4,5%
Avanza Pension	819 034	4,0%
Petter Wallin	691 096	3,4%
Skandia Fonder	633 521	3,1%
Handelsbanken Microcap	500 000	2,5%
Lancelot Avalon	450 000	2,2%
Cancerfonden	291 882	1,4%
Cicero Hållbar mix	199 446	1,0%
Övriga	2 289 395	11,3%
Total	20 277 563	100%

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

		okt - dec		jan - dec	
Tkr	Not	2023	2022*	2023	2022*
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	4	61 254	55 405	236 146	212 034
Övriga rörelseintäkter		240	46	864	529
RÖRELSENS KOSTNADER					
Aktiverat arbete för egen räkning		7	925	1 105	3 224
Plattformsavgifter		-14 238	-12 833	-53 641	-49 741
Övriga externa kostnader		-13 146	-22 684	-53 127	-63 383
Personalkostnader		-12 693	-14 769	-59 507	-54 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-8 653	-1 278	-14 858	-5 261
Övriga rörelsekostnader		-83	-264	-376	-395
Rörelseresultat		12 689	4 549	56 606	42 807
FINANSIELLA POSTER					
Finansiella intäkter		1 253	156	2 793	157
Finansiella kostnader		-777	-36	-1 207	-137
Resultat före skatt		13 165	4 669	58 192	42 827
Skatt på periodens resultat		-2 720	-985	-12 050	-8 886
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		10 445	3 685	46 142	33 941
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		10 445	3 685	46 142	33 941
Resultat per aktie före utspädning, kr					
		0,52	0,18	2,28	1,72
Resultat per aktie efter utspädning, kr					
		0,52	0,18	2,28	1,69
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden före utspädning					
		20 277 203	20 277 203	20 277 203	19 729 788
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden efter utspädning					
		20 277 203	20 277 203	20 277 203	20 056 591

* Resultaträkningen för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31*
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		4 474	9 595
Patent		-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 474	9 595
Materiella anläggningstillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätter		15 605	4 132
Förbättringsutgift på annans fastighet		738	-
Inventarier och datorer		1 703	1 468
Summa materiella anläggningstillgångar		18 045	5 601
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar		411	411
Summa finansiella anläggningstillgångar		411	411
Uppskjutna skatter			
Uppskjuten skattefordran		83	13
Summa uppskjutna skatter		83	13
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		38 224	22 388
Övriga fordringar		2 602	1 084
Aktuella skattefordringar		2 148	2 628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 086	27 943
Likvida medel		133 471	232 862
Summa omsättningstillgångar		207 531	286 906
SUMMA TILLGÅNGAR		230 545	302 525
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		563	563
Övrigt tillskjutet kapital		288	119 229
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		60 147	36 719
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		60 998	156 510
Långfristiga skulder			
Leasingskulder		11 743	2 623
Summa långfristiga skulder		11 743	2 623
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder		4 175	1 572
Leverantörsskulder		13 908	14 203
Övriga skulder		10 322	8 900
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		129 399	118 716
Summa kortfristiga skulder		157 804	143 392
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		230 545	302 525

* Balansräkningen för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Hänförligt till moderföretagets aktieägare	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans enligt fastställd balansräkning	160 834	108 898
Rättelse av fel (efter skatt)	- 4 324	- 3 289
Justerad ingående balans	156 510	105 609
Totalresultat för perioden	46 142	33 941*
Utdelning	-141 943	-
Optionspremier	288	368
Nyemissioner efter emissionsutgifter	-	16 593
Utgående balans	60 998	156 510

* Eget kapital för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Tkr	Not	okt – dec		jan – dec	
		2023	2022	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		12 689	4 549	56 606	42 807
Justeringsposter för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar		8 653	1 278	14 858	5 261
Erhållen ränta		1 253	156	2 793	157
Erlagd ränta		-777	-36	-1 207	-137
Betald skatt		-1 963	1 516	-11 639	-5 525
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		19 854	7 463	61 411	42 563
Förändring i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar		-5 665	-3 597	-20 497	-2 309
Förändring av rörelseskulder		2 240	9 654	11 809	21 274
Kassaflöde från den löpande verksamheten		16 429	13 520	52 723	61 528
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter		-187	-2 701	-5 086	-6 917
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-139	-1 727	-852
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-187	-2 840	-6 813	-7 769
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingskulder		-1 015	-629	-3 647	-2 899
Återbetalda optionspremier		-4	-	-4	-11
Erhållna optionspremier		292	-	292	378
Utdelning		-	-	-141 943	-
Nyemissioner		-	-	-	16 538
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-727	-629	-145 302	14 006
Periodens kassaflöde		15 515	10 051	-99 392	67 765
Likvida medel vid periodens början		117 956	222 811	232 862	165 508
Omklassificering av likvida medel		-	-	-	-411
Likvida medel vid periodens slut		133 471	232 862	133 471	232 862

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	okt – dec		jan – dec	
		2023	2022*	2023	2022*
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning		61 254	55 405	236 146	212 034
Övriga rörelseintäkter		240	46	864	529
Aktiverat arbete för egen räkning		7	925	1 105	3 224
RÖRELSENS KOSTNADER					
Plattformsavgifter		-14 238	-12 833	-53 641	-49 741
Övriga externa kostnader		-14 343	-23 348	-57 378	-66 413
Personalkostnader		-12 693	-14 769	-59 507	-54 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 567	-638	-10 961	-2 340
Övriga rörelsekostnader		-83	-264	-376	-395
Rörelseresultat		12 577	4 524	56 252	42 697
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter och liknande intäkter		1 253	156	2 793	157
Räntekostnader och liknande kostnader		-594	-	-594	-
Resultat före skatt		13 236	4 680	58 451	42 855
Skatt på periodens resultat		-2 734	-987	-12 101	-8 890
Periodens resultat		10 501	3 694	46 350	33 964
PERIODENS TOTALRESULTAT		10 501	3 694	46 350	33 964

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

* Moderbolagets resultaträkning för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		4 474	9 595
Patent		-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar		4 474	9 595
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgift på annans fastighet		738	-
Inventarier och datorer		1 703	1 468
Summa materiella anläggningstillgångar		2 441	1 468
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		50	50
Uppskjuten skattefordran		18	-
Andra långfristiga fordringar		411	411
Summa finansiella anläggningstillgångar		479	461
Summa anläggningstillgångar		7 395	11 524
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		38 224	22 388
Övriga fordringar		2 602	1 084
Aktuella skattefordringar		2 148	2 628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 086	27 943
Summa kortfristiga fordringar		74 061	54 043
Kassa och bank		133 363	232 746
Summa omsättningstillgångar		207 423	286 789
SUMMA TILLGÅNGAR		214 818	298 314
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		563	563
Fond för utvecklingsutgifter		4 474	9 595
Summa bundet eget kapital		5 038	10 158
Fritt eget kapital			
Överkursfond		288	119 229
Balanserat resultat		9 514	-6 857
Periodens resultat		46 350	33 964
Summa fritt eget kapital		56 151	146 336
Summa eget kapital		61 189	156 494
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		13 908	14 203
Övriga skulder		10 322	8 900
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		129 399	118 716
Summa kortfristiga skulder		153 629	141 819
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		214 818	298 314

* Moderbolagets balansräkning för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

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 31 december 2023 består av det helägda dotterföretaget Sleep Cycle Sverige AB (559278-9688).

Sleep Cycles bokslutskommuniké för jan-dec 2023 har godkänts för publicering den 8 februari enligt styrelsebeslut den 7 februari 2024.

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 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.

Not 4 Nettoomsättningens fördelning

Tkr	okt - dec		jan - dec	
	2023	2022	2023	2022
Prenumerationsintäkter	60 530	55 191*	234 948	211 297*
Övriga intäkter	725	214	1 198	737
Totalt	61 254	55 405	236 146	212 034

* Omsättning från prenumerationsintäkter för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

Not 5 Finansiella instrument

Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kundfordringar	38 224	22 388
Övriga fordringar	3 013	1 496
Likvida medel	133 471	232 862
Summa finansiella tillgångar	174 708	256 746
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Leverantörsskulder	13 908	14 203
Övriga kortfristiga skulder	10 560	11 861*
Summa finansiella skulder	24 468	26 064

* Övriga kortfristiga skulder för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

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.	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 kontanterbjudande 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 prenumaranter 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	okt – dec		jan – dec	
	2023	2022*	2023	2022*
Nettoomsättning föregående period	55 405	47 702	212 034	181 530
Nettoomsättning nuvarande period	61 254	55 405	236 146	212 034
Nettoomsättningstillväxt	10,6%	16,1%	11,4%	16,8%
Valutajusterad nettoomsättning föregående period	57 951	51 017	229 045	188 808
Nettoomsättning nuvarande period	61 254	55 405	236 146	212 034
Valutajusterad nettoomsättningstillväxt	5,7%	8,6%	3,1%	12,3%

Rörelseresultat och rörelsemarginal

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2023	2022*	2023	2022*
Nettoomsättning	61 254	55 405	236 146	212 034
Övriga rörelseintäkter	240	46	864	529
Aktiverat arbete för egen räkning	7	925	1 105	3 224
Plattformsavgifter	-14 238	-12 833	-53 641	-49 741
Övriga externa kostnader	-13 146	-22 684	-53 127	-63 383
Personalkostnader	-12 693	-14 769	-59 507	-54 201
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 653	-1 278	-14 858	-5 261
Övriga rörelsekostnader	-83	-264	-376	-395
Rörelseresultat	12 689	4 549	56 606	42 807
Rörelsemarginal	20,7%	8,2%	24,0%	20,2%

Justerat rörelseresultat och justerad rörelsemarginal

Tkr	okt – dec		jan – dec	
	2023	2022*	2023	2022*
Rörelseresultat	12 689	4 549	56 606	42 807
Jämförelsestörande poster				
Övriga externa kostnader	-	-2 802	-381	-2 802
Personalkostnader	-	-	-4 450	-
Summa jämförelsestörande poster	-	-2 802	-4 831	-2 802
Justerat rörelseresultat	12 689	7 351	61 437	45 609
Justerad rörelsemarginal	20,7%	13,3%	26,0%	21,5%

I posten övriga externa kostnader ingår jämförelsestörande kostnader om 298 (2 802) Tkr relaterat till styrelsens utvärdering av kontanterbjudandet under 2022. Vidare har totalt 4 533 Tkr justerats för relaterat till effektiviseringsprogram som genomfördes under 2023, varav 83 Tkr avser övriga externa kostnader och 4 450 Tkr avser personalkostnader.

* Alternativa nyckeltal för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

ARPU

okt – dec

jan – dec

Tkr	2023	2022*	2023	2022*
Prenumerationsintäkter	60 530	55 191	234 948	211 297
Antal prenumerationer föregående period (tusental)	887	912	904	901
Antal prenumerationer nuvarande period (tusental)	893	904	893	904
ARPU (kr)	272	243	262	234

* Alternativa nyckeltal för 2022 har justerats för att reflektera rättelse av momsskuld. Se mer under avsnittet Finansiell översikt.

AVLÄMNANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JAN – DEC 2023

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 7 februari 2024

Anne Broeng
Styrelsens ordförande

Olof Nilsson
Styrelseledamot

Rasmus Järborg
Styrelseledamot

Mathias Høyer
Styrelseledamot

Maciej Drejak
Styrelseledamot

Erik Jivmark
Verkställande direktör

Kontakt

För ytterligare information,
vänligen kontakta:

ERIK JIVMARK, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Tel: +46 72-159 20 23

e-post: erik@sleepcycle.com

PER ANDERSSON, CFO

Tel: +46 70-939 53 27

e-post: per.andersson@sleepcycle.com

SLEEP CYCLE AB

Org. Nr 556614-7368

Drakegatan 10, 412 50 Göteborg

www.sleepcycle.com

