



DET HÄR ÄR VI

Trainimal tillhandahåller individanpassad träning och kostrådgivning digitalt genom egenutvecklad smart teknologi.

Bolagets mest kända produkt är MammaFitness som är skapad av den välkända träningsprofilen Olga Rönnberg. MammaFitness har hjälpt över 35 000 kunder att bli den bästa versionen av sig själv. Den nya tjänsten Trainimal Woman lanserades sommaren 2022.

Trainimals vision är att alla ska kunna uppnå fysisk hälsa och välbefinnande, oavsett sociala, ekonomiska och geografiska förutsättningar.

Trainimals aktier handlas på marknadsplatsen **NGM Nordic SME** under kortnamnet TRML och med ISIN-kod SE0011528082.

HIGHLIGHTS

Tredje kvartalet

nov 2023 - jan 2023



Tre kvartal

maj 2022 - jan 2023



De viktigaste siffrorna:

- **Nettoomsättningen** uppgick till 2 766 (5 007) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -1 502 (-3 558) TSEK
- **EBITDA** uppgick till -1 086 (-3 189) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -1 517 (-3 562) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till 1 951 (-3 532) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,66 (-1,50)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 10 601 (16 714) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -4 115 (-6 068) TSEK
- **EBITDA** uppgick till -2 942 (-5 166) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -4 269 (-6 347) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till -2 292 (-7 049) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -1,83 (-2,69)

Andra KPI:er som är viktiga för verksamheten:

- **Operiodiserad abonnemangsförsäljning** minskade med -21% till 3 858 (4 871) TSEK
- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 43,2% (49,1%)
- **Snittintäkt per kund** minskade med 58 % till följd av omprofileringen mot Basic-medlemskap
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 483 (1 395) TSEK

- **Operiodiserad abonnemangsförsäljning** minskade med -39% till 9 837 (16 218) TSEK
- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 46,4% (51,3%)
- **Snittintäkt per kund** minskade med 53% till följd av omprofileringen mot Basic-medlemskap
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 1 625 (3 912) TSEK

Väsentliga händelser under och efter periodens slut:

- **Daniel Laurén avgår från styrelsen** för att fokusera på sitt nystartade investmentbolag.
- **CFO Sofia Kyllönen säger upp sin anställning** av personliga skäl.
- Medlemsantalet i Basic når **All-time-high**

- **MammaFitness-konceptet bytte namn till Trainimal Woman** och introducerade en volymprodukt för första gången.
- Bolaget har etablerat en **ny konsultbaserad utvecklingsavdelning** och har full bemanning från och med december.

VD-ORD



www.ellenjungqvistportfolio.com

Tredje och näst sista kvartalet för vårt verksamhetsår är avslutat.

Vårt mål sedan slutet av 2021 har varit att minska förlusten och det har vi lyckats med. Vi har minskat förlusten med hela 66% jämfört med samma kvartal förra året och vi är väldigt nära att lyckas nå nollan i resultat. Vi är inte riktigt framme ännu, så vi kommer att fortsätta med det som ett primärt mål. Dock fortsätter vi att investera i utvecklingen av nya tjänster och lösningar och det påverkar förstås kostnadssidan.

Fortfarande upplever vi att våra kunder har en stor oro för privatekonomin, glädjande nog ser vi att trots det så har vi många abonnemang med lång löptid.

I denna rapport introducerar vi två nya KPI, nämligen värdet av redan tecknade medlemskap för ett år framåt och också retentionsgraden, dvs hur många som fortsätter att vara kund efter tre månader. Vi hoppas att den informationen ska vara värdefull för att rätt bedöma vårt bolag.

Vårt Basic-abonnemang som vi introducerat under sommaren 2022, har uppskattats mycket av våra medlemmar och antal medlemmar ökar stadigt, med nya all-time-high. Omställningen från de högre prissatta medlemskapen till en volymprodukt har inte varit gratis eller enkel, men vi tror att det var lika bra att rycka det plåstret direkt. Konkurrenten vi såg efter pandemin pekade på att det skulle vara svårt att bara ha högre prissatta produkter.

Vår nuvarande app har fått nya funktioner som våra kunder gillar, till exempel vilotimer, möjlighet att välja nya övningar och nya måltidsplaner.

Vi fortsätter som sagt investera i utvecklingen av vår app och inom kort kommer vi släppa en helt ny design med nya funktioner, förbättringar av nuvarande funktioner och en ny spännande kundupplevelse. Omställningen till en extern utvecklingsavdelning har gått smidigare än vi vågat hoppas och våra utvecklare i Ukraina fortsätter att oavbrutet leverera med kvalitet trots kriget. Även vår backend-plattform moderniseras och förbättras för att öka flexibilitet och säkerhet och underlätta utveckling och underhåll.

Vi har även nya tankar kring hur vi ska kunna förbättra vårt utbud och höja antal medlemmar och det tänker vi utveckla under nästa kvartal, håll ögonen öppna!

Tack till er alla; medarbetare, aktieägare och kunder!



Olga Rönnberg, VD

VERKSAMHETS- BERÄTTELSE

Trainimal har ett komplett egenutvecklat system för att leverera träning och kostrådgivning online till olika målgrupper. Konceptets funktion är bevisad av fler än 35 000 kunder.



Backend

Grunden som gör det möjligt att coacha kunderna online. Systemet beräknar om recept efter kundernas förändrade kaloribehov, skapar och distribuerar träningsprogram, stöder coacherna och driver meddelandehantering med kunderna. Backend är helt molnbaserat.



Coacher

Våra coacher skapar program, granskar kundernas resultat, föreslår ändringar och ger feedback. Dessutom svarar coacherna på kundernas frågor som ställs via appen. I Basic-abonnemanget där kunden inte har personlig coaching arbetar coacherna i supportpool.



Frontend

Vår egenutvecklade app är kundernas verktyg för att genomföra träningsprogram och följa måltidsplaner. Appen innehåller också mängder med fakta och artiklar inom kost, hälsa och träning. All kommunikation med coacherna sker via appen.

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

Medlemsanskaffning

Satsningen på Trainimal Woman har givit ett ökat medlemsantal, precis som förväntat. Fortsatt sker vår huvudsakliga marknadsföring via sociala medier, men vi använder även viss sökmotorannonsering.

Kostnad för en ny kund – CAC

Engångskostnaden per kund för kundanskaffning, Customer Acquisition Cost, beräknar vi genom att dividera våra totala marknadsföringskostnader med antalet nya kunder under den aktuella tidsperioden.

Intäkt per kund och månad (ARPU)

Snittintäkten per kund och månad mäter vi som abonnemangsinntäkten delat med genomsnittligt antal kunder. Under kvartalet har snittintäkten per kund minskat, till 370 (765) SEK, en minskning med 52 %. Minskningen beror naturligt nog på att en större andel kunder valt Trainimal Basic som har ett betydligt lägre pris. Denna effekt är förväntad att kvarstå över tid.

Framtida intäkter (Upcoming Recurring Revenue)

Detta är summan av de nu tecknade medlemskapens värde över kommande 12 månader. Det avser medlemskap med bindningstid. Tidsperioden är vald med tanke på den längsta bindningstiden som är just 12 månader.

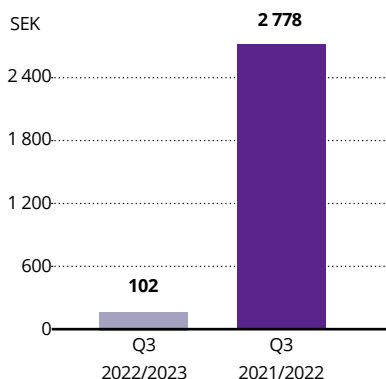
Retentionsgrad

Detta är hur stor andel av tecknade medlemskap som fortfarande är aktiva efter 3 månader.

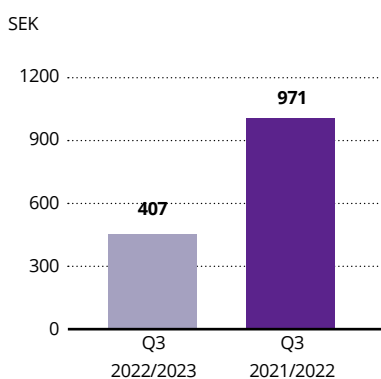
	nov – jan 2022/2023	nov – jan 2021/2022	Förändring %
Engångskostnad/kund	102	2 778	-96 %
Snittintäkt/kund/månad	407	971	-58 %
Framtida intäkter MSEK	4,3	n/a	
Retentionsgrad	79%	n/a	

Investering och utfall i marknadsföring

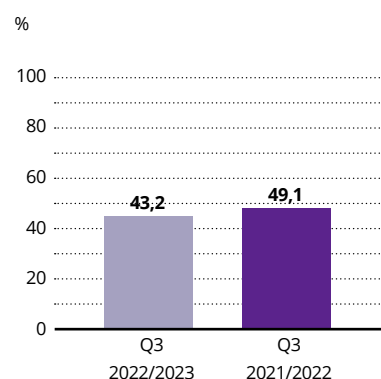
Ackvisationskostnad (CAC)



Intäkt / kund / månad (ARPU)



Bruttomarginal abonnemang



Geografisk expansion

På grund av det rådande marknadsläget och våra tillgängliga resurser har vi pausat satsningen på den engelskspråkiga marknaden. Koceptet är fullt operativt med såväl hemsida som lokaliserad app i drift, men marknadsföringen bedrivs inte aktivt. Avsikten är att starta om marknadsföringen så snart resurserna medger.

Hela upplägget med träning, kost, recept och artiklar är översatt och lokaliserat för att matcha i första hand marknaden i Storbritannien. Storbritannien är en större och mer etablerad hälsomarknad än den svenska, den största marknaden tillsammans med Tyskland.

Produktförsäljning

Vi säljer egenutvecklade kosttillskott under det registrerade varumärket Olga Rönnbergs, liksom ett mindre utbud av träningsutrustning. Under kvartalet har vi beslutat att väsentligt höja ambitionsnivån inom detta segment genom att utöka sortimentet med nya produkter såväl inom kosttillskott som träningsutrustning.

EKONOMISK UTVECKLING

Resultatutvecklingen

Abonnemangsomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 2 155 TSEK och minskade med -53% jämfört med samma period föregående år. Med den ekonomiska osäkerheten i samhället väljer kunder den enklare och billigare lösningen Trainimal Woman Basic. Genom detta har vi lyckats behålla och även öka antalet användare som är ger ett positivt underlag för ökade intäkter när kundens ekonomiska situation förbättras. För att kompensera intäktsbortfallet behövs ytterligare tillströmning av Basic användare.

Övriga intäkter uppgick till 36 (4) TSEK och aktiverat arbete för egen räkning avseende anskaffningsvärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar (t.ex. material och löner) uppgick till 483 (1 395) TSEK. Totalt uppgick rörelsens intäkter till 3 285 (6 406) TSEK, vilket är en minskning med -49% jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginalen har minskat med -5,9 procentenheter till följd av kvardröjande avtalsmässiga konsultkostnader vid anpassning till aktuell beläggning.

Kostnadsreduceringarna har slagit fullt ut under de tredje kvartalet. Detta innebär att övriga kostnader har minskats med 40% och personalkostnaderna har minskat med 82%.

Rörelseresultatet är -1 502 (-3 558) TSEK och EBITDA uppgår till -1 086 (-3 189) TSEK, en resultatförbättring om ca 66%.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under tredje kvartalet uppgick till -1 101 (-3 338) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 951 (-3 532) TSEK. För mer information se extraordinära skulder.

Utvecklingsfonden i eget kapital är avsatt till nettovärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar och uppgick till 7 040 (5 436) TSEK.

Balansomslutningen vid tredje kvartalets utgång uppgick till 15 089 (26 210) TSEK.

Per den 31 januari 2023 uppgick de långfristiga skulderna till 0 (3 359) TSEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 5 998 (6 323) TSEK. Likvida medel uppgick till 3 703 (6 811) TSEK och inkluderar 410 TSEK av upplöst insatskapital efter fastighetsförsäljningen. Soliditeten var 50,1 (63,1) procent vid det tredje kvartalets utgång.

Som en säkerhetsåtgärd inför eventuellt ytterligare vikande marknad har styrelsen fattat beslut om att omgående vidta åtgärder för att stärka bolagets likvida situation med långsiktig finansiering.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i aktiverat arbete för egen räkning under tredje kvartalet 2022/2023 uppgick till 483 (1 395) TSEK och avskrivningar uppgick till 358 (270) TSEK för detsamma.

Medarbetare

Medeltal anställda under kvartalet uppgick till 3 (13) varav 2 (6) kvinnor.

Övriga medarbetare är 12 kontrakterade externa konsulter för träning, kostrådgivning samt systemutveckling.

Aktien

Antalet registrerade aktier uppgick den 31 januari 2023 till 2 347 813 (2 347 813) st. Genomsnittlig antal aktier under tredje kvartalet 2022/2023 uppgick till 2 347 813 st (2 347 813) och under helåret 2021/2022 2 347 813 st (1 917 381).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Trainimal uppgick den 31 januari 2023 till 939 TSEK, fördelat på 2 347 813 st aktier med ett kvotvärde om 0,40 kr/st.

Aktieägare

Bolaget har ca 1 730 ägare per 31 oktober 2022, varav ca 80% är kvinnor.

Transaktioner med närstående

Bolaget är ett dotterbolag (ägarandel 61,78%) till Nova World Fitness Ltd, Company No. 8291198 med säte i London, Storbritannien. Nova World Fitness Ltd ägs 100% av Håkan Rönnerberg och Olga Rönnerberg.

Bolaget har ett managementavtal med Mahalo Invest SL som ägs till 100% av Håkan Rönnerberg och Olga Rönnerberg.

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden utöver normal affärsverksamhet till marknadsmässiga villkor.

	Q3 2022/2023	Q3 2021/2022
Inköp av tjänster från Mahalo	818	840
Utbetalda löner och förmåner	48	48

Extraordinära skulder

Med anledning av pandemin har bolaget beviljats tillfälligt betalningsansånd av skatt om cirka 3,0 MSEK, anståndet innebär att skatten skjuts upp till max två år, men kan komma att förlängas ytterligare. Betalningsansåndet finns redovisad under övriga skulder.

Kommande rapporteringstillfälle

Bokslutskommuniké Q4, feb - apr 2023 2023-06-22

Väsentliga händelser under och efter perioden

Bolagets konsultbaserade utvecklingsavdelning har nu etablerats tillfredsställande och arbetet med den helt omarbetade Trainimal Woman-appen har gått enligt plan.

Styrelseledamoten Daniel Laurén avgår som tidigare pressmeddelats från styrelsen per 23-03-31 för att fokusera på sitt nystartade investmentbolag.

CFO Sofia Kyllönen har som tidigare pressmeddelats sagt upp sin anställning av personliga skäl.

EPS

Vinst per aktie uppgick till -0,66 (-1,50) SEK både innan och efter utspädning under det tredje kvartalet 2022/2023.

Redovisnings och värderingsprinciper

Denna kvartalsrapport har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 årsredovisning (K3). Mer om Bolagets redovisningsprinciper finns i årsredovisningen 2022. Redovisningsprinciperna är oförändrade.

Revisorernas granskning

Denna kvartalsrapport har inte granskats av Bolagets revisorer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En beskrivning av Trainimals väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns på sidor 10-11 i årsredovisning för 2022 som finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Signaturer

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 20 mars 2023

Håkan Rönnberg, Styrelseordförande

Maria Grimaldi, Styrelseledamot

Daniel Laurén, Styrelseledamot






Viggo Stenseth, Styrelseledamot

Olga Rönnberg, Styrelseledamot och VD

Kontakt

Olga Rönnberg, VD
Tel: +46 735 040 326
ir@trainimal.com

RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK					
	2022/2023 nov - jan	2021/2022 nov - jan	2022/2023 maj - jan	2021/2022 maj - jan	2021/2022 Helår
Intäkter					
Nettoomsättning	2 766	5 007	10 601	16 714	21 067
Övriga rörelseintäkter	36	4	319	123	498
Aktiverat arbete för egen räkning	483	1 395	1 625	3 912	5 299
Summa intäkter	3 285	6 406	12 545	20 749	26 864
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 713	-2 791	-5 999	-8 419	-10 772
Övriga externa kostnader	-2 043	-3 400	-6 457	-9 614	-13 542
Personalkostnader	-615	-3 404	-3 031	-7 882	-10 325
Av/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-416	-369	-1 173	-902	-1 290
Rörelseresultat	-1 502	-3 558	-4 115	-6 068	-9 065
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	-	11	-	3
Räntekostnader och liknande kostnader	-24	-62	-165	-140	-277
Resultat efter finansiella poster	-1 517	-3 620	-4 269	-6 208	-9 339
Bokslutsdispositioner	-	58	-	-139	-174
Resultat före skatt	-1 517	-3 562	-4 269	-6 347	-9 513
Skatt på årets resultat	-37	36	-37	36	36
Årets resultat	-1 554	-3 526	-4 306	-6 311	-9 477

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2023-01-31	2022-01-31	2022-04-30
Tillgångar			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR:			
Immateriella anläggningstillgångar:			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7 061	5 489	6 538
Materiella anläggningstillgångar:			
Byggnader och mark	-	8 661	-
Inventarier, verktyg och installationer	95	296	246
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	95	8 957	246
Finansiella anläggningstillgångar:			
Fordringar hos koncernföretag	857	857	857
Andra långfristiga fordringar	-	391	391
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	857	1 248	1 248
Summa anläggningstillgångar	8 013	15 694	8 032
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm:			
Råvaror och förnödenheter	1 242	991	885
Förskott till leverantör	-	-	466
<i>Summa varulager mm</i>	1 242	991	1 351
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar	139	218	60
Aktuell skattefordran	219	480	208
Övriga fordringar	596	977	579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 177	1 039	813
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	2 131	2 714	1 660
Kassa och bank	3 703	6 811	7 230
Summa omsättningstillgångar	7 076	10 516	10 241
SUMMA TILLGÅNGAR	15 089	26 210	18 273

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2023-01-31	2022-01-31	2022-04-30
Eget kapital och skulder			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (2 347 813 aktier)	939	939	939
Utvecklingsfond	7 040	5 436	6 492
Reservfond	30	30	30
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond	21 660	21 660	21 660
Balanserad vinst eller förlust	-6 818	-5 205	-6 262
Vinst eller förlust föregående år	-9 477	-9	-9
Årets resultat	-4 306	-6 311	-9 477
<i>Summa fritt eget kapital</i>	1 059	10 135	5 912
Summa eget kapital	9 068	16 540	13 373
Obeskattade reserver			
Ackumulerade överavskrivningar	23	-12	23
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	3 359	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	259	-
Leverantörsskulder	1 396	2 272	2 269
Övriga kortfristiga skulder	3 457	855	735
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 145	2 937	1 873
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	5 998	6 323	4 877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 089	26 210	18 273

KASSAFLÖDES- ANALYS

Belopp i TSEK




	 2022/2023 nov - jan	 2021/2022 nov - jan	 2022/2023 maj - jan	 2021/2022 maj - jan	 2021/2022 Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-1 517	-3 620	-4 269	-6 208	-9 339
Poster som inte ingår i kassaflödet, m m	416	432	1 254	636	1 197
Betald inkomstskatt	-	-150	-53	-326	-208
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital	-1 101	-3 338	-3 068	-5 898	-8 350
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	263	50	109	-462	-822
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-537	-204	-454	-515	679
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	3 326	-40	1 121	-174	-1 946
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 951	-3 532	-2 292	-7 049	-10 439
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-483	-1 395	-1 625	-3 912	-5 299
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-43	-43
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	451	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-	9 348
Kassaflöde fr. investeringsverksamheten	-483	-1 395	-1 625	-3 504	4 006
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	-49	-	-182	-3 883
Omklassificering insatskapital	-	-	390	-	-
Kassaflöde fr. finansieringsverksamheten	-	-49	390	-182	-3 883
Årets kassaflöde	1 468	-4 976	-3 527	-10 735	-10 316
Likvida medel vid periodens början	2 235	11 787	7 230	17 546	17 546
Likvida medel vid periodens slut	3 703	6 811	3 703	6 811	7 230

EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- avgifter	Fritt eget kapital	Total
Vid årets slut, 2021-05-01	939	30	2 108	19 774	22 851
Omföring			4 384	-4 384	-
Årets resultat				-9 477	-9 477
Vid årets slut, 2022-04-30	939	30	6 492	5 912	13 373
Omföring			548	-548	-
Periodens resultat				-4 306	-4 306
Vid periodens slut, 2023-01-31	939	30	7 040	1 059	8 935

NYCKELTAL

Belopp i TSEK om inget annat anges

	 Q3 2022/2023	 Q3 2021/2022	 Helår 2021/2022
Nettoomsättning	2 766	5 007	21 067
Rörelseresultat	-1 502	-3 558	-9 065
EBITDA	-1 086	-3 189	-7 775
Periodens resultat före skatt	-1 517	-3 562	-9 513
Resultat per aktie, SEK (både före och efter utspädning)	-0,66	-1,50	-4,04
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 101	-3 338	-8 350
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 951	-3 532	-10 439
1) Operativiserad abonnemangsförsäljning	3 858	4 871	19 840
Bruttomarginal på abonnemang	43,2%	49,1%	51,4%
Customer Acquisition Cost (CAC), SEK	102	2 778	1 468
Upcoming Recurring Revenue (URR) MSEK	4,3	N/A	N/A
Retention Rate	79%	N/A	N/A

1) Abonnemangsförsäljning under perioden utan hänsyn tagen till abonnemangens löptid.



Norrtullsgatan 6, 113 29 Stockholm, Sweden

ir@trainimal.com

Omslagsfoto: Jacob Nordström