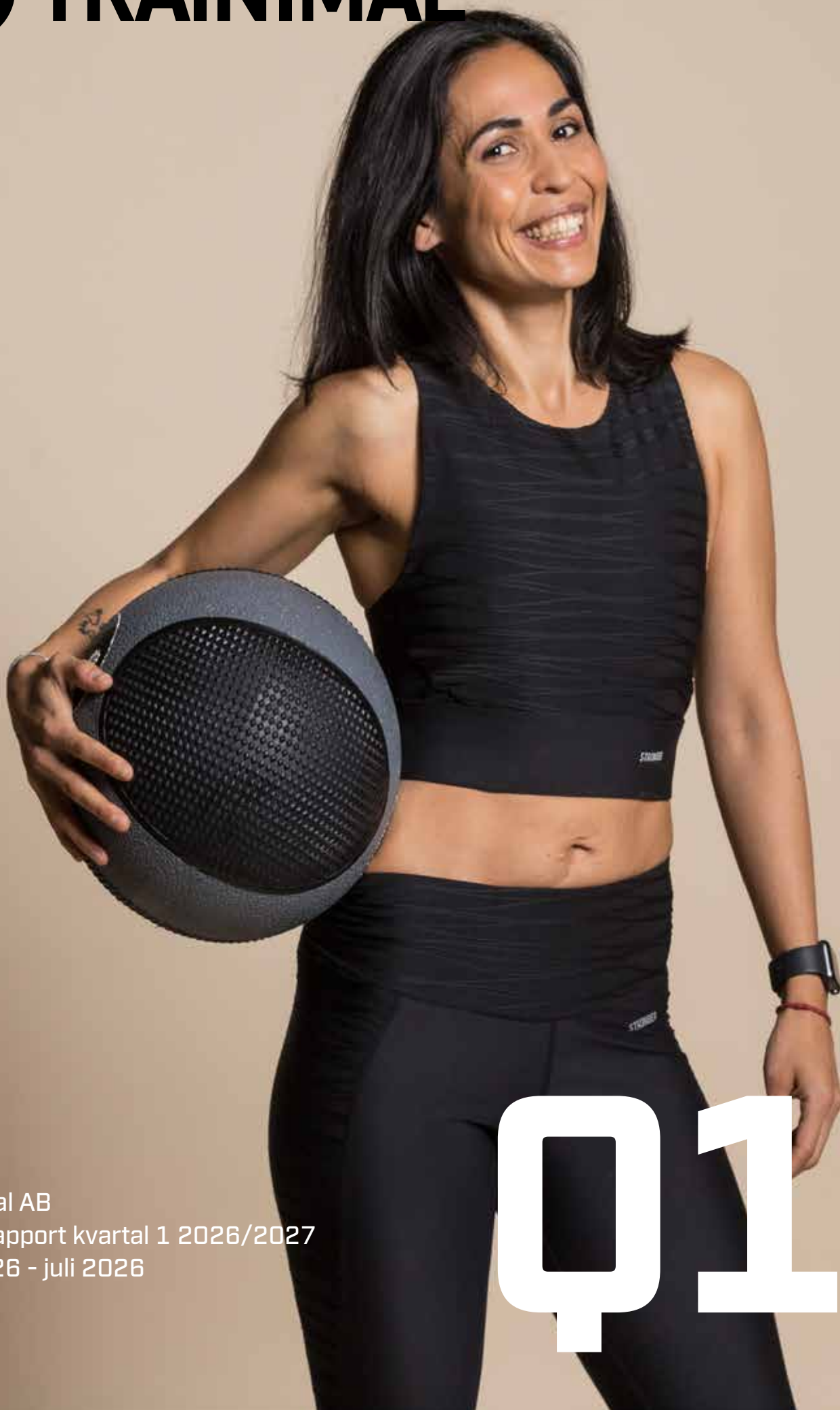




Trainimal AB
Delårsrapport kvartal 1 2026/2027
maj 2026 - juli 2026

Q1

DET HÄR ÄR VI

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

Bolaget startade 2010 som MammaFitness Sweden, grundat av den välkända träningsprofilen Olga Rönnberg. Från 2024 bedrivs all verksamhet under varumärket Trainimal. Vår vision är densamma, att alla ska kunna uppnå fysisk hälsa och välbefinnande, oavsett sociala, ekonomiska och geografiska förutsättningar.

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

HIGHLIGHTS

Första kvartalet

maj 2026 – juli 2026

Jämförelsetal inom parentes avser Q1 2025/2026

De viktigaste siffrorna:

- **Nettoomsättningen** minskade marginellt till 2 663 (2 670) TSEK
- **Rörelseresultatet** minskade till -205 (75) TSEK
- **EBITDA** minskade till 518 (727) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** minskade till -228 (50) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,10 (0,02)
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** minskade till 495 (702) TSEK
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** minskade till 395 (1 248) TSEK

Andra fakta som är viktiga för verksamheten:

- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 76,7 % (78,6 %)
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 400 (377) TSEK
- **Snittintäkten per kund och månad** var 227 (213) SEK

Väsentliga händelser:

- Inga väsentliga förändringar har noterats

VD-ORD OLGA RÖNNBERG

www.ellenljungqvistportfolio.com

Första kvartalet är avslutat. Omsättningen blev märkligt nog exakt densamma som samma kvartal förra året trots att abonnemangsförsäljningen ökade 4 % och vår försäljning av kosttillskott ökade med 18 %. Förklaringen ligger i något lägre försäljning av träningstillbehör och periodisering av våra abonnemangsinträder.

Den samlade bruttovinsten blev lägre, vi säkrade upp med lite för många coacher under semesterperioden vilket ökade konsultkostnaderna. Marginalen för kosttillskotten pressades eftersom marknadspriserna för vassleproteinet är rekordhöga och vi tyvärr inte kunde överföra hela kostnadsökningen till kunderna av konkurrensskäl. Dålig tillgång både på alla typer av protein och kollagen begränsade också vår försäljning i relativt stor omfattning.

Övriga rörelsekostnader blev marginellt högre mot föregående år, 1,7 %, vi håller fortfarande stenhård kontroll på kostnaderna. Avskrivningarna av våra utvecklingskostnader ökade däremot med ca 11 %, eftersom vi tagit flera av våra större projekt i drift. Dessbättre påverkar inte avskrivningarna likviditeten som är vår ekonomiska verklighet, vi har fortfarande positivt resultat på EBITDA-nivån.

Om vi ser framåt så är förstås AI både vårt största hot och största möjlighet. Vi har som vi nämnt tidigare redan introducerat AI-stöd för våra coacher och vår app har AI-funktioner för att ta

en bild på en måltid och beräkna näringsinnehållet på några sekunder. Det vi arbetar med nu, är AI-feedback för våra Basic-kunder och intelligenta beräkningar av progression i övningar, baserade på våra miljontals lagrade träningsdata. Vi planerar också att skapa ett MCP-gränssnitt med betalvägg för våra träningsprogram och kostplaner, så att AI-agenter har möjlighet att hämta färdiga, validerade lösningar hos oss. Gränssnittet är tänkt att kunna användas av privata användare som kanske vill köpa enstaka program men även av white label-användare som vill komplettera sin egen lösning. Framtiden blir spännande!

Slutligen, tack till er alla, kunder, medarbetare och aktieägare!



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

En ökning har skett inom våra längre medlemskap, vilket avspeglar sig i retentionsgraden. Fortsatt sker vår huvudsakliga marknadsföring via sociala medier, men vi använder även annonsering i AppStore.

Kostnad för en ny kund - CAC

Engångskostnaden per kund för kundanskaffning, Customer Aquisition 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 abonnemangsentäkten delat med genomsnittligt antal kunder. Under kvartalet har snittintäkten per kund och månad ökat jämfört med samma kvartal året innan, till 227 (213) SEK, en ökning om 6,6 %, vilket följer det beräknade mönstret i och med längre medlemskap.

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

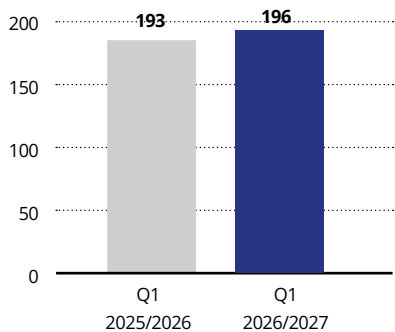
Detta är hur stor andel av tecknade medlemskap som fortfarande är aktiva efter 3 månader.

	maj-jul 2025/2026	maj-jul 2026/2027	Förändring %
Ackvisitionskostnad	193	196	1,6 %
Snittintäkt/kund/månad	213	227	6,6 %
Framtida intäkter, MSEK	5,97	5,40	-9,6 %
Retentionsgrad	66,1	81,8	23,8 %

Investering och utfall i marknadsföring

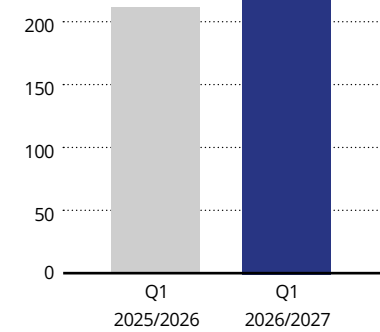
Ackvisitionskostnad - CAC

SEK



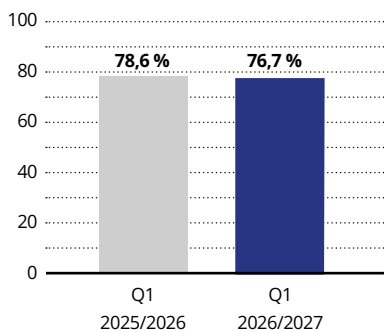
Intäkt/kund/månad

SEK



Bruttomarginal abonnemang

%



EKONOMISK UTVECKLING

Resultatutveckling

Abonnemangsintäkterna inklusive förutbetalda abonnemang för det första kvartalet uppgick till 2 440 TSEK (2 346) en ökning med 4,0 % jämfört med samma period föregående år. Övriga intäkter uppgick till 0 TSEK (16) och aktiverat arbete avseende anskaffningsvärdet av externt utvecklade immateriella tillgångar uppgick till 400 TSEK (377). Totalt uppgick rörelsens intäkter till 3 063 TSEK (3 063), vilket är oförändrat jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginalen för total försäljning exklusive aktiverat arbete uppgick till 66 % (73 %).

Rörelseresultatet är -205 TSEK (75) och EBITDA uppgår till 518 TSEK (727).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under första kvartalet uppgick till 495 TSEK (702). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 395 TSEK (1 248).

Utvecklingsfonden i eget kapital är avsatt till nettovärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar och uppgick till 6 586 TSEK (7 745).

Balansomslutningen vid första kvartalets utgång uppgick till 10 194 TSEK (11 508).

Per den 31 juli 2026 uppgick de långfristiga skulderna till 498 TSEK (1 493) och de kortfristiga skulderna uppgick till 2 265 TSEK (2 661). Likvida medel uppgick till 2 047 TSEK (1 791) och soliditeten var 72,9 % (63,9 %) vid det första kvartalets utgång.

Med hänsyn till hur verksamheten förväntas utvecklas under det kommande året, likvida medel samt till finansieringsmöjligheter som finns är styrelsen och ledningens bedömning att bolagets fortsatta drift är säkerställd.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i aktiverat arbete för egen räkning under första kvartalet 2026/2027 uppgick till 400 TSEK (377) och avskrivningar uppgick till 723 TSEK (652) för desamma.

Medarbetare

Medeltal anställda under kvartalet uppgick till 1 (1) varav 0 (0) kvinnor. Övriga medarbetare är kontrakterade på konsultbasis.

Aktien

Antalet registrerade aktier uppgick den 31 juli 2026 till 2 347 813 (2 347 813) st. Genomsnittlig antal aktier under första kvartalet 2026/2027 uppgick till 2 347 813 st (2 347 813) och under helåret 2025/2026 2 347 813 st (2 347 813).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Trainimal uppgick den 31 juli 2026 till 939 TSEK, fördelat på 2 347 813 st aktier med ett kvotvärde om 0,40 kr/st.

Aktieägare

Bolaget har ca 2 000 ägare per 31 juli 2026, varav ca 80 % är kvinnor.

Transaktioner med närstående

Bolaget är ett dotterbolag (ägarandel 58,32%) till Nova World Fitness Ltd, Company No. 8291198 med säte i London, Storbritannien. Nova World Fitness Ltd ägs till 100% av Håkan Rönnberg och Olga Rönnberg.

Bolaget har ett managementavtal med Mahalo Invest SL som ägs till 100% av Håkan Rönnberg och Olga Rönnberg. Inga transaktioner med närstående har skett under perioden utöver normal affärsverksamhet till marknadsmässiga villkor.

	Q1 2026/2027	Q1 2025/2026
Inköp av tjänster från Mahalo Inv.	564	566
Utbetalda löner och förmåner	0	0

EKONOMISK UTVECKLING

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 2026 som finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Kommande rapporteringstillfälle

Delårsrapport Q2

2026-12-18

EPS

Resultat per aktie uppgick till -0,10 SEK (0,02) både innan och efter utspädning under det första kvartalet 2026/2027.

Redovisnings och värderingsprinciper

Denna kvartalsrapport har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 årsredovisning (K3). Mer om Bolagets redovisningsprinciper finns på sidorna 18 - 20 i årsredovisning för 2026. Redovisningsprinciperna är oförändrade.

Väsentliga händelser under och efter perioden

Inga väsentliga förändringar har noterats.

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 18 september 2026

Håkan Rönnberg, Styrelseordförande

Vigggo Stenseth, Styrelseledamot

Maria Grimaldi, Styrelseledamot

Olga Rönnberg, Styrelseledamot och VD

Kontakt

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

RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2026/2027 Q1	2025/2026 Q1	2025/2026 Helår
Intäkter			
Nettoomsättning	2 663	2 670	11 949
Övriga rörelseintäkter	-	16	58
Aktiverat arbete för egen räkning	400	377	1 509
Summa intäkter	3 063	3 063	13 516
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-904	-722	-3 963
Övriga externa kostnader	-1 471	-1 491	-5 847
Personalkostnader	-170	-123	-536
Resultat före avskrivningar och finansiella kostnader (EBITDA)	518	727	3 170
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-723	-652	-2 620
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	-205	75	550
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	5
Räntekostnader och liknande kostnader	-23	-25	-200
Resultat efter finansiella poster	-228	50	355
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Resultat före skatt	-228	50	355
Skatt på årets resultat	-	-	-
Årets resultat	-228	50	355

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2026-07-31	2025-07-31	2026-04-30
Tillgångar			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR:			
Immateriella anläggningstillgångar:			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 600	7 759	6 923
Materiella anläggningstillgångar:			
Byggnader och mark	-	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar:			
Fordringar hos koncernföretag	-	-	-
Andra långfristiga fordringar	-	-	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	6 600	7 759	6 923
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm:			
Råvaror och förnödenheter	1 002	1 042	1 062
Förskott till leverantörer	-	-	-
<i>Summa varulager mm</i>	1 002	1 042	1 062
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar	173	52	162
Övriga fordringar	186	649	172
Fordringar koncernbolag	-	-	130
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	186	215	155
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	545	916	619
Kassa och bank	2 047	1 791	2 052
Summa omsättningstillgångar	3 594	3 749	3 733
SUMMA TILLGÅNGAR	10 194	11 508	10 656

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2026-07-31	2025-07-31	2026-04-30
Eget kapital och skulder			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (2 347 813 aktier)	939	939	939
Utvecklingsfond	6 586	7 745	6 909
Reservfond	30	30	30
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond	21 660	21 660	21 660
Balanserad vinst eller förlust	-21 911	-22 825	-21 989
Vinst eller förlust föregående år	355	-245	-245
Periodens resultat	-228	50	355
<i>Summa fritt eget kapital</i>	-124	-1 360	-219
Summa eget kapital	7 431	7 354	7 659
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	-	-	-
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	498	1 493	498
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Leverantörsskulder	628	652	697
Övriga kortfristiga skulder	1 237	1 527	1 276
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	400	482	526
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	2 265	2 661	2 499
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 194	11 508	10 656

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2026/2027 Q1	2025/2026 Q1	2025/2026 Helår
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-228	50	355
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	723	652	2 620
Betald inkomstskatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	495	702	2 975
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	60	3	-17
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	74	637	933
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-234	-94	-256
Kassaflöde från den löpande verksamheten	395	1 248	3 635
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-400	-377	-1 509
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-400	-377	-1 509
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån	-	-	-995
Återbetalt insatskapital	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-995
Årets kassaflöde	-5	871	1 131
Likvida medel vid årets början	2 052	921	921
Likvida medel vid årets slut	2 047	1 791	2 052

EGET KAPITAL

Belopp i TSEK om inget annat anges	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- avgifter	Fritt eget kapital	Total
Vid årets början, 2025-05-01	939	30	8 020	-1 685	7 304
Omföring	-	-	-1 111	1 111	-
Årets resultat				355	355
Vid årets slut, 2026-04-30	939	30	6 909	-219	7 659
Omföring			-323	323	-
Periodens resultat				-228	-228
Vid periodens slut, 2026-07-31	939	30	6 586	-124	7 431

NYCKELTAL

Belopp i TSEK om inget annat anges	Q1 2026/2027	Q1 2025/2026	Helår 2025/2026
Nettoomsättning	2 663	2 670	11 949
Rörelseresultat	-205	75	550
EBITDA	518	727	3 170
Periodens resultat före skatt	-228	50	355
Resultat per aktie, SEK (både före och efter utspädning)	-0,10	0,02	0,15
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	495	702	2 975
Kassaflöde från den löpande verksamheten	395	1 248	3 635
Bruttomarginal på abonnemang	76,7 %	78,6 %	75,1 %
Snittintäkt per kund och månad, SEK	227	213	248
Customer Acquisition Cost (CAC), SEK	196	193	208
Upcoming Recurring Revenue (URR 12m) MSEK	5,4	6,0	5,7
Retention Rate efter 90 dagar	81,8 %	66,1 %	66,0 %



7A Norrtullsgatan 6, 113 29 Stockholm, Sweden
ir@trainimal.com