



Trainimal AB [publ]
Delårsrapport kvartal 4 2021/2022
feb 2022 - apr 2022

Q4

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.

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

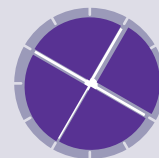
Fjärde kvartalet

februari 2022 - april 2022



Helår

maj 2021 - april 2022



De viktigaste siffrorna:

- **Nettoomsättningen** uppgick till 4 353 (7 347) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -2 997 (158) TSEK
- **EBITDA** uppgick till -2 609 (384) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -3 166 (199) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till -3 390 (1 108) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -1,35 (0,19) SEK

- **Nettoomsättningen** uppgick till 21 067 (23 515) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -9 065 (-387) TSEK
- **EBITDA** uppgick till -7 775 (239) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -9 513 (-186) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till -10 439 (891) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -4,04 (-0,00) kr

Andra KPI:er som är viktiga för verksamheten:

- **Operiodiserad abonnemangsförsäljning** minskade med -51% till 3 387 (6 932) TSEK
- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 51,5% (58,3%)
- **Snittintäkt per kund** minskade med -16 %
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 1 387 (787) TSEK

- **Operiodiserad abonnemangsförsäljning** minskade med -14% till 19 840 (22 934) TSEK
- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 51,4% (52,1%)
- **Snittintäkt per kund** ökade med 4,2 %
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 5 299 (2 300) TSEK

Väsentliga händelser under och efter periodens slut:

- **Trainimal AB utser Mangold till likviditetsgarant fr.o.m. 2022-03-07.**
- **Styrelsen beslöt 2022-03-21 att Olga Rönnberg övergår till att vara ordinarie VD.**
- **Försäljningen av fastigheten i Spanien slutförd, likviditetstillskott om 4,7 MSEK.**

- **Mikael Perez avgick som VD 11 nov 2021 och Olga Rönnberg utsågs till tillförordnad VD.**
- **Bolagets årsstämma ägde rum måndagen den 4 oktober 2021.**
- **Maria Andersson Grimaldi och Viggo Stenseth valdes till nya styrelseledamöter, Thomas Wallinder och Thomas Lindgren avböjde omval.**
- **Bolaget tillsatte Birgitta Thörn som ny COO i augusti 2021.**
- **Försäljning av fastigheten i Spanien.**

VD-ORD OLGA RÖNNBERG

Sett i backspegeln, så ser vi att vår åtgärd att minska kostnadsmassan var helt rätt. Att snabbt föra bolaget till ett läge med i vårt fall neutralt kassaflöde har visat sig helt nödvändigt. Kostnaderna är nu på väg ner till en acceptabel nivå och vår tidigare nämnda plan att vara minst kassaflödesneutrala nästa verksamhetsår följer tidtabellen.

Tråkigt nog så innebär reducerade kostnader också att medarbetare måste sluta, det är aldrig trevligt men dessvärre nödvändigt för att säkra vår överlevnad som bolag. För att inte tappa tempo i vår utveckling så kommer vi att använda externa konsulter i större utsträckning än tidigare. Det är också ett led i vår plan att vända fasta kostnader till rörliga där det är möjligt.

Vår försäljning under kvartalet har påverkats negativt av normaliseringen efter pandemirestriktionerna, men främst av de kraftigt ökade levnadskostnaderna för våra kunder. Vi ser en ökad priskänslighet och en försiktighet som vi inte sett på flera år präglade kundernas köpbeteende.

Självklart måste vi svara upp mot den nya ekonomiska utmaningen, det gör vi med främst vår nya tjänst som blir prismässigt tilltalande men ändå extremt kostnadseffektiv trots sitt avancerade innehåll. Priset är 'affordable' för alla. Det är något som vi alltid har haft som ledstjärna, att våra tjänster ska vara rimligt prissatta så att alla människor ska kunna få stöd i sin utveckling mot fysiskt och mentalt välbefinnande.



Vår nya inriktning kommer också att skapa en betydande volymtillväxt i det lägre prissegmentet, vilket vi är övertygade kommer att öka kundernas tilltro till vårt erbjudande och driva merförsäljning till våra coachade tjänster samt också till e-handeln, där vårt kommande sortiment ger en bra möjlighet att utveckla försäljningen.

De coachade tjänsterna vi levererar vågar vi påstå är ledande på marknaden, till både kvalitet och pris.

Det enda sättet att kunna leverera en avancerad personalintensiv tjänst till ett vettigt pris är att ha en hög produktivitet med bra systemstöd. Vårt egenutvecklade system ger våra coacher det verktyg de behöver för att leverera en ledande, unik tjänst på marknaden till ett vettigt pris.

Vi släpper våra nya hemsidor och en ny webbshop i slutet av juni. Nya produkter, både redskap och kosttillskott är på väg och beräknas landa innan sommaren.

Vår nya app, Trainimal Woman kommer också att släppas samtidigt för Sverige.

I samband med att vår nya webbshop driftsätts, så genomför vi även byte av ekonomisystem till ett helt molnbaserat system, som kommer att ge oss ännu bättre analysverktyg.

Finansiellt är vi fortsatt trygga, vi har inga räntebärande skulder och en tillfredsställande likviditet. Med de beslutade kostnadsreduktioner vi beslutat är vi definitivt på rätt väg, vilket kommer att visa sig när de når fullt genomslag under kommande månader.

Slutligen, ett stort tack till våra medarbetare, aktieägare och trogna 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

Utvecklingskostnader

Vi har under kvartalet arbetat intensivt med att färdigställa appar och webbsidor för vår kommande lansering av Trainimal Woman. Merparten av kostnaderna i perioden kommer från utvecklingen av hemsidor för Sverige och UK samt webbshopar för båda marknaderna. Utvecklingen har till största delen gjorts externt. Vi planerar att driftsätta den nya miljön under senare hälften av juni.

Kundanskaffning

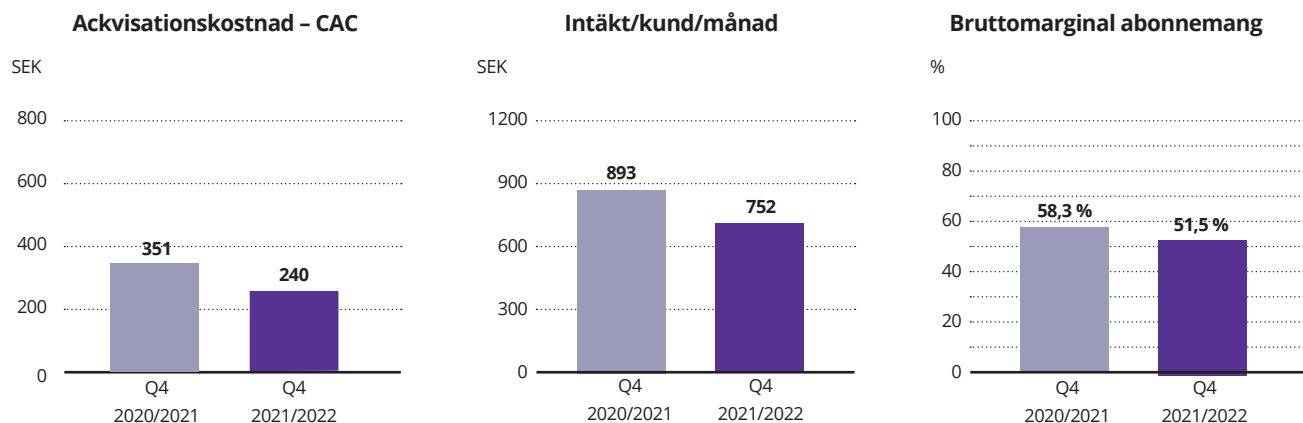
Engångskostnaden per kund för kundanskaffning, Customer Aquisition Cost, beräknar vi genom att dividera våra totala marknadsföringskostnader med antalet nya betalande kunder under den aktuella tidsperioden. Kostnaden har minskat enligt plan. Trots lägre kostnad har tillströmningen av nya kunder inte minskat jämfört med tidigare kvartal under året.

Intäkt per kund och månad

Snittintäkten per kund och månad mäter vi som abonnemangsentäkten delat med genomsnittligt antal kunder. Under kvartalet har snittintäkten per kund minskat, till 750 (893) SEK, en minskning om -16 %. Minskningen beror på att den absoluta majoriteten av kunder väljer månadsbetalningar och längre abonnemang som ger lägre pris och därmed lägre snittintäkt. Detta har accentuerats under 2022 till följd av kundernas växande ekonomiska försiktighet.

	feb-apr 2021/2022	feb-apr 2020/2021	Förändring %
Engångskostnad/kund	240	351	- 32 %
Snittintäkt/kund/månad	752	893	- 16 %

Investering och utfall i marknadsföring



EKONOMISK UTVECKLING

Resultatutveckling

Abonnemangsorderingången för det fjärde kvartalet uppgick till 3 387 TSEK (6 932) och minskade med -51% jämfört med samma period föregående år. Detta är delvis hänförligt till att pandemirestriktionerna i Sverige successivt minskat, vilket skapat en återgång till traditionell träning på gym. Övriga intäkter uppgick till 375 TSEK (27) och aktiverat arbete för egen räkning avseende anskaffningsvärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar (t.ex. material och löner) uppgick till 1 387 TSEK (787). Totalt uppgick rörelsens intäkter till 6 115 TSEK (8 161), vilket är en minskning med -25% jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginalen för total försäljning exklusive aktiverat arbete ökade med 1,5% till 61,5% (60,6%) jämfört med samma period föregående år. Övriga externa kostnader har ökat primärt för att bolaget har investerat i externa utvecklingskostnader, främst för utvecklingen av hem- och shoppidor för både Sverige och Storbritannien.

Rörelseresultatet är -2 997 TSEK (158) och EBITDA uppgår till -2 609 TSEK (384).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under fjärde kvartalet uppgick till -2 453 TSEK (563). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 390 TSEK (1 109).

Utvecklingsfonden i eget kapital är avsatt till nettovärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar och uppgick till 6 492 TSEK (2 108).

Balansomslutningen vid fjärde kvartalets utgång uppgick till 18 273 TSEK (32 973).

Per den 30 april 2022 uppgick de långfristiga skulderna till 0 TSEK (3 450) och de kortfristiga skulderna uppgick till 4 877 TSEK (6 823). Likvida medel uppgick till 7 230 TSEK (17 546) och soliditeten var 73,2% (69,3%) vid det fjärdetredje 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 fjärde kvartalet 2021/2022 uppgick till 1 387 TSEK (787) och avskrivningar uppgick till 330 TSEK (88) för detsamma.

Bolagets lägenhet i Spanien har avyttrats för 910 TEUR med ett resultat om -391 TSEK, medförande en ökning av likvida medel med 4,7 MSEK.

Medarbetare

Medeltal anställda under kvartalet uppgick till 10 (11) varav 5 (5) kvinnor.

Aktien

Antalet registrerade aktier uppgick den 30 april 2022 till 2 347 813 (1 878 251) st. Genomsnittlig antal aktier under fjärde kvartalet 2021/2022 uppgick till 2 347 813 st (2 034 772) och under helåret 2021/2022 uppgick till 2 347 813 st (1 917 381).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Trainimal uppgick den 30 april 2022 till 939 TSEK, fördelat på 2 347 813 st aktier med ett kvotvärde om 0,40 kr/st.

Aktieägare

Bolaget har ca 2 101 ägare per 29 april 2022, varav ca 1 800 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 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.

	Q4 2021/2022	Q4 2020/2021
Inköp av tjänster från Mahalo Inv.	1 140	559
Utbetalda löner och förmåner	48	49

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 15-17 i Årsredovisningen 2021 som finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Pandemin

Precis som förutspåddes i förra kvartalsrapporten har lättnaderna efter pandemin skapat ett normaliseringsstryck, vilket medfört att efterfrågan på digitala tjänster återgått till pre-pandeminivå.

Kommande rapporteringstillfälle

Årsredovisning 2021/2022	2022-08-30
--------------------------	------------

Väsentliga händelser under och efter perioden

- Bolaget sålde lägenheten i Spanien för 910 TEUR.
- Styrelsen beslöt 2022-03-21 att Olga Rönnberg övergår till att vara ordinarie VD.
- Bolaget har utsett Mangold Fondkommission till likviditetsgarant för bolagets aktie.

EPS

Vinst per aktie uppgick till -1,35 SEK (0,19) både innan och efter utspädning under det fjärde kvartalet 2021/2022.

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 23-25 i årsredovisningen 2021. Redovisningsprinciperna är oförändrade.

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 21 juni 2022

Håkan Rönnberg, Styrelseordförande

Fredrik Hansson, Styrelseledamot

Daniel Laurén, Styrelseledamot

Viggo 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				
	2021/2022 feb-apr	2020/2021 feb-apr	2021/2022 Helår	2020/2021 Helår
Intäkter				
Nettoomsättning	4 353	7 347	21 067	23 515
Övriga rörelseintäkter	375	27	498	131
Aktiverat arbete för egen räkning	1 387	787	5 299	2 300
Summa intäkter	6 115	8 161	26 864	25 946
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 353	-3 212	-10 772	-11 613
Övriga externa kostnader	-3 928	-2 344	-13 542	-7 426
Personalkostnader	-2 443	-2 221	-10 325	-6 668
Av/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-388	-226	-1 290	-626
Rörelseresultat	-2 997	158	-9 065	-387
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	8	3	209
Räntekostnader och liknande kostnader	-137	-39	-277	-80
Resultat efter finansiella poster	-3 131	127	-9 339	-258
Bokslutsdispositioner	-35	72	-174	72
Resultat före skatt	-3 166	199	-9 513	-186
Skatt på årets resultat	-	177	36	177
Årets resultat	-3 166	376	-9 477	-9

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022-04-30	2021-04-30
Tillgångar		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR:		
Immateriella anläggningstillgångar:		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 538	2 185
Materiella anläggningstillgångar:		
Byggnader och mark	-	8 795
Inventarier, verktyg och installationer	246	539
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	246	9 334
Finansiella anläggningstillgångar:		
Fordringar hos koncernföretag	857	857
Andra långfristiga fordringar	391	391
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	1 248	1 248
Summa anläggningstillgångar	8 032	12 767
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager mm:		
Råvaror och förnödenheter	885	529
Förskott till leverantörer	466	-
<i>Summa varulager mm</i>	1 351	529
Kortfristiga fordringar:		
Kundfordringar	60	211
Aktuell skattefordran	208	297
Övriga fordringar	579	262
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	813	1 361
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	1 660	2 131
Kassa och bank	7 230	17 546
Summa omsättningstillgångar	10 241	20 206
SUMMA TILLGÅNGAR	18 273	32 973

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022-04-30	2021-04-30
Eget kapital och skulder		
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (2 347 813 aktier)	939	939
Utvecklingsfond	6 492	2 108
Reservfond	30	30
Fritt eget kapital		
Fri överkursfond	21 660	21 660
Balanserad vinst eller förlust	-6 262	-268
Vinst eller förlust föregående år	-9	-1 609
Periodens resultat	-9 477	-9
<i>Summa fritt eget kapital</i>	5 912	19 774
Summa eget kapital	13 373	22 851
Obeskattade reserver		
Ackumulerade överavskrivningar	23	-151
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	-	3 450
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	-	254
Leverantörsskulder	2 269	2 992
Övriga kortfristiga skulder	735	808
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 873	2 769
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	4 877	6 823
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 273	32 973

KASSAFLÖDES- ANALYS





Belopp i TSEK

	 2021/2022 feb-apr	 2020/2021 feb-apr	 2021/2022 helår	 2020/2021 helår
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-3 131	128	-9 339	-258
Poster som inte ingår i kassaflödet, m m	561	226	1 197	627
Betald inkomstskatt	117	209	-208	-54
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital	-2 453	563	-8 350	315
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-360	21	-822	65
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 194	-675	679	-1 141
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 772	1 199	-1 946	1 652
Kassaflöde från löpande verksamhet	-3 390	1 108	-10 439	891
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 387	-787	-5 299	-2 300
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-90	-43	-7 077
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	8 897	-	9 348	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	112	-	-716
Kassaflöde fr. investeringsverksamheten	7 510	-765	4 006	-10 093
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	15 496	-	15 496
Emissionskostnader	-	-1 818	-	-1 818
Upptagna lån	-	-	-	3 990
Amortering av lån	-3 701	-33	-3 883	-286
Kassaflöde fr. finansieringsverksamheten	-3 701	13 645	-3 883	17 382
Årets kassaflöde	419	13 989	-10 316	8 180
Likvida medel vid årets början	6 811	3 558	17 546	9 366
Likvida medel vid årets slut	7 230	17 546	7 230	17 546

EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsavgifter	Fritt eget kapital	Total
Vid årets början, 2020-05-01	751	30	-	8 401	9 182
Nyemission	188			15 308	15 496
Emissionkostnader				-1 818	-1 818
Omföring			2 108	-2 108	-
Årets resultat				-9	-9
Vid årets slut, 2021-04-30	939	30	2 108	19 774	22 851
Omföring			4 384	-4 384	-
Periodens resultat				-9 477	-9 477
Vid årets slut, 2022-04-30	939	30	6 492	5 912	13 373

NYCKELTAL

Belopp i TSEK om inget annat anges				
	Q4 2021/2022	Q4 2020/2021	Helår 2021/2022	Helår 2020/2021
Nettoomsättning	4 353	7 347	21 067	23 515
Rörelseresultat	-2 997	158	-9 065	-387
EBITDA	-2 609	384	-7 775	239
Periodens resultat före skatt	-3 166	199	-9 513	-186
Resultat per aktie, SEK (både före och efter utspädning)	-1,35	0,19	-4,04	-0,00
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändr. i rörelsekapital	-2 453	564	-8 350	315
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 390	1 108	-10 439	891
Operiodiserad abonnemangsförsäljning 1)	3 387	6 932	19 840	22 934
Bruttomarginal på abonnemang	51,5%	58,3%	51,4%	52,1%
Snittintäkt per kund och månad, SEK	752	893	922	885
Customer Acquisition Cost (CAC), SEK	240	351	1 468	406

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



7A Norrtullsgatan 6, 113 26 Stockholm, Sweden
ir@trainimal.com