



Trainimal AB (publ)
Delårsrapport kvartal 3 2025
nov 2024– jan 2025

Q3-25

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 Nordic SME** under kortnamnet TRML och med ISIN-kod SE0011528082.

HIGHLIGHTS

Tredje kvartalet

nov 2024 - jan 2025

Tre kvartal

maj 2024 - jan 2025

De viktigaste siffrorna:

- **Nettoomsättningen** uppgick till 2 357 (2 619) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -83 (-368) TSEK
- **EBITDA** uppgick till 515 (87) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -96 (-350) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till 434 (-353) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,04 (-0,15)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 7 640 (8 003) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -552 (-445) TSEK
- **EBITDA** uppgick till 1 248 (938) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -576 (-473) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till 1 341 (41) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,25 (-0,20)

Andra KPI:er som är viktiga för verksamheten:

- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 74,1 % (56,6 %)
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 534 (724) TSEK

- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 71,51% (62,1 %)
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 1 590 (2 303) TSEK

Väsentliga händelser under och efter periodens slut:

- **Utökade funktioner** i medlemskapen Training Only och Diet Only

- **Nya medlemskapstyper**
- **Ny, omdesignad app**
- **Trainimal vänder till positivt EBITDA**

VD-ORD



www.ellenjungqvistportfolio.com

Tredje kvartalet har gett oss ytterligare tilltro till vår framtida utveckling, vårt resultat fortsätter uppåt, kassaflödet är positivt och ytterligare förbättrat. Det är egentligen bara avskrivningarna av våra investeringar i utveckling som gör att nettoresultatet fortfarande är negativt, men vi siktar ändå på att nå ett positivt nettoresultat för helåret 2024/2025.

Vi fortsätter att arbeta hårt med kostnadskontroll och lyckas spara lite mer pengar varje kvartal än det föregående, även om vi fortsatt investerar i förbättringar och nya funktioner i vår app.

Takten i investeringarna minskar något eftersom de viktigaste funktionerna är på plats, men vi vill inte nöja oss med det, utan vi ser löpande saker som kan bli lite vassare.

Även vår backend får sin del av investeringarna, vi arbetar mycket med att öka stabilitet, snabbhet och tillgänglighet, vilket också innebär lägre driftskostnader.

Vår hemsida har fått en ansiktslyftning och finns nu också på engelska inför vår lansering av den engelskspråkiga appen som jag talade om under förra kvartalet. Det börjar närma sig nu och vi ser nu att vi kommer att kunna släppa den under april detta år. Det kommer att bli en försiktig lansering för att känna av marknaden och få erfarenhet och feedback, så vi förväntar oss inget större tillskott initialt, men å andra sidan innebär det inte heller några ökade kostnader.

Vi har infört en möjlighet att sälja reklamplats i vår app

i form av sponsrade artiklar, vår ambition är att alltid hålla en bra standard i externt material och arbeta med varumärken som vi själva tror på, eftersom vår trovärdighet är central för oss.

Basic är antalsmässigt i särklass störst, men satsningarna på Training Only och Diet Only har tagit fart ordentligt sedan vi införde Basic som grundfunktion, så exempelvis; om du har Training Only så får du kostfunktionerna i Basic, men utan egen dietist och omvänt ifall du har Diet Only, träning men ingen PT. Detta ger oss ökade marginaler, eftersom täckningsgraden är större för dessa produkter än för Premium som innehåller både dietist och personlig tränare. Fortfarande ser vi en stor tillväxt av följare och kunder inom målgruppen 45+, vårt Instagram-konto <https://www.instagram.com/klimakteriecoach/> har nu 39 200 följare, en ökning med 13 200 på ett år.



Slutligen, ett stort och djupt känt tack till er alla, medarbetare, kunder 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 50 000 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 abonnemangsentäkten delat med genomsnittligt antal kunder. Under kvartalet har snittintäkten per kund minskat, till 214 (333) SEK, en minskning med 36 %. 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.

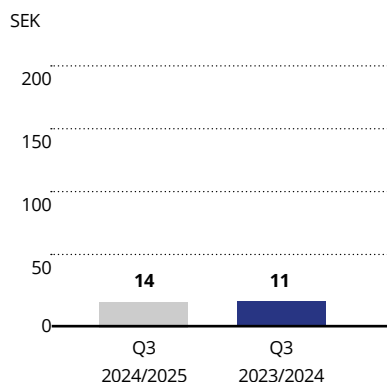
Retentionsgrad

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

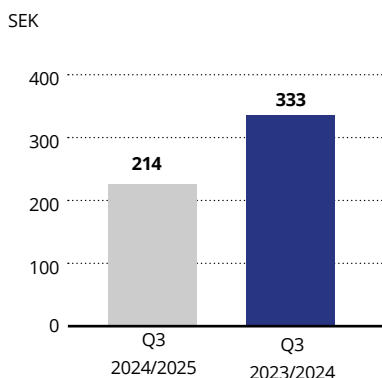
	nov – jan 2024/2025	nov – jan 2023/2024	Förändring %
Engångskostnad/kund	14	11	27 %
Snittintäkt/kund/månad	214	333	-36 %
Framtida intäkter MSEK	5,0	4,2	19 %
Retentionsgrad	74,3 %	75,5 %	-2 %

Investering och utfall i marknadsföring

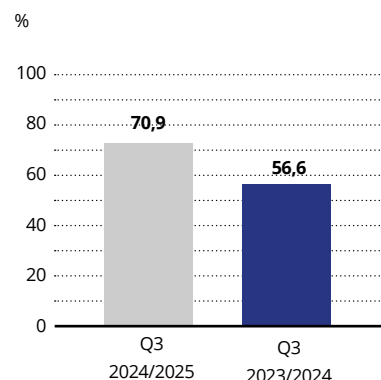
Ackvisationskostnad (CAC)



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 varumärkena Olga Rönnbergs och Trainimal liksom träningsutrustning som säljs under varumärket Trainimal.

EKONOMISK UTVECKLING

Resultatutvecklingen

Abonnemangsomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 2 082 (2 348) TSEK och minskade därmed med 11,3 % jämfört med samma period föregående år.

Övriga intäkter uppgick till 0 (101) TSEK och aktiverat arbete för egen räkning avseende anskaffningsvärdet av utvecklingsarbete uppgick till 534 (724) TSEK. Totalt uppgick rörelsens intäkter till 2 891 (3 444) TSEK, vilket är en minskning med 16 % jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginalen har ökat med 8,1 procentenheter till följd av förbättrad anpassning av konsultkostnader till aktuell beläggning.

Kostnaderna har fortsatt reducerats under det tredje kvartalet. Detta innebär att övriga kostnader, utom varukostnader har minskats med 21 %.

Rörelseresultatet är -96 (-368) TSEK och EBITDA uppgår till 515 (87) TSEK, en resultatförbättring om ca 79,6 %.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under tredje kvartalet uppgick till 502 (104) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 434 (-353) TSEK. Utvecklingsfonden i eget kapital är avsatt till nettovärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar och inköpta utvecklingstjänster och uppgick till 8 403 (8 382) TSEK.

Balansomslutningen vid tredje kvartalets utgång uppgick till 11 509 (12 764) TSEK.

Per den 31 januari 2025 uppgick de långfristiga skulderna till 1 990 (0) TSEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 2 546 (4 630) TSEK. Likvida medel uppgick till 749 (1 187) TSEK. Soliditeten var 60,6 (63,7) procent vid det tredje kvartalets utgång.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i aktiverat arbete för egen räkning under tredje kvartalet 2024/2025 uppgick till 534 (724) TSEK och avskrivningar uppgick till 598 (444) TSEK för detsamma.

Medarbetare

Medeltal anställda under kvartalet uppgick till 1 (1) varav 0 (1) kvinnor.

Övriga medarbetare är 10 kontrakterade externa konsulter för träning, kostrådgivning, management samt systemutveckling.

Aktien

Antalet registrerade aktier uppgick den 31 januari 2025 till 2 347 813 (2 347 813) st. Genomsnittlig antal aktier under

tredje kvartalet 2024/2025 uppgick till 2 347 813 st (2 347 813) och under helåret 2023/2024 2 347 813 st (2 347 813).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Trainimal uppgick den 31 januari 2025 till 939 TSEK, fördelat på 2 347 813 st aktier med ett kvotvärde om 0,40 kr/st.

Aktieägare

Bolaget har ca 1 780 ägare per 31 januari, 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 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 2024/2025	Q3 2023/2024
Inköp av tjänster från Mahalo	518	561
Utbetalda löner och förmåner	-	-

Kommande rapporteringstillfälle

Bokslutskommuniké Q4, feb - apr 2025 2025-06-18

Väsentliga händelser under och efter perioden

Medlemskapen Training Only och Diet Only har fått utökat mervärde för kunden genom att grundfunktionerna i Basic alltid är tillgängliga även för de avsnitt som inte har tilldelad coach.

EKONOMISK UTVECKLING

EPS

Vinst per aktie uppgick till -0,04 (-0,15) SEK både innan och efter utspädning under det tredje kvartalet 2024/2025.

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 2024. 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 2024 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 2025

Håkan Rönnberg, Styrelseordförande

Maria Grimaldi, 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	2024/2025 nov - jan	2023/2024 nov - jan	2024/2025 maj - jan	2023/2024 maj - jan	2023/2024 Helår
Intäkter					
Nettoomsättning	2 357	2 619	7 640	8 003	10 920
Övriga rörelseintäkter	-	101	35	120	121
Aktiverat arbete för egen räkning	534	724	1 590	2 303	2 910
Summa intäkter	2 891	3 444	9 265	10 426	13 951
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-743	-1 230	-2 651	-3 246	-4 352
Övriga externa kostnader	-1 527	-1 922	-4 902	-5 616	-7 887
Personalkostnader	-106	-205	-464	-626	-796
Av/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-598	-455	-1 800	-1 383	-1 926
Rörelseresultat	-83	-368	-552	-455	-1 010
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	16	36	16	41	41
Räntekostnader och liknande kostnader	-29	-18	-40	-69	-89
Resultat efter finansiella poster	-96	-350	-576	-473	-1 058
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-96	-350	-576	-473	-1 058
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Årets resultat	-96	-350	-576	-473	-1 058

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2025-01-31	2024-01-31	2023-04-30
Tillgångar			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR:			
Immateriella anläggningstillgångar:			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 216	8 359	8 426
Materiella anläggningstillgångar:			
Inventarier, verktyg och installationer	-	8	4
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	-	8	4
Finansiella anläggningstillgångar:			
Fordringar hos koncernföretag	857	857	857
Andra långfristiga fordringar	-	-	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	857	857	857
Summa anläggningstillgångar	9 073	9 224	9 286
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm:			
Råvaror och förnödenheter	1 203	1 482	1 314
<i>Summa varulager mm</i>	1 203	1 482	1 314
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar	-	111	50
Aktuell skattefordran	-	172	-
Övriga fordringar	259	98	198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	225	490	513
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	484	871	761
Kassa och bank	749	1 187	999
Summa omsättningstillgångar	2 436	3 540	3 073
SUMMA TILLGÅNGAR	11 509	12 764	12 359

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK

2025-01-31

2024-01-31

2024-04-30

Eget kapital och skulder

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital (2 347 813 aktier)

939

939

939

Utvecklingsfond

8 403

8 382

8 412

Reservfond

30

30

30

Fritt eget kapital

Fri överkursfond

21 660

21 660

21 660

Balanserad vinst eller förlust

-22 425

-17 637

-17 667

Vinst eller förlust föregående år

-1 058

-4 767

-4 767

Årets resultat

-576

-473

-1 058

Summa fritt eget kapital

- 2 399

-1 217

-1 832

Summa eget kapital

6 973

8 134

7 549

Obeskattade reserver

Ackumulerade överavskrivningar

-

-

-

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder

1 990

-

-

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

-

-

-

Leverantörsskulder

577

917

751

Övriga kortfristiga skulder

1 435

3 339

3 491

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

534

374

568

Summa kortfristiga skulder

2 546

4 630

4 810

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

11 509

12 764

12 359

KASSAFLÖDES- ANALYS

Belopp i TSEK

	2024/2025 nov - jan	2023/2024 nov - jan	2024/2025 maj - jan	2023/2024 maj - jan	2023/2024 Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-96	-350	-576	-473	-1 058
Poster som inte ingår i kassaflödet, m m	598	454	1 800	1 383	1 926
Betald inkomstskatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital	502	104	1 224	910	868
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-90	32	113	-274	106
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	67	-261	278	310	420
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-45	-228	-273	-905	-725
Kassaflöde från löpande verksamhet	434	-353	1 341	41	458
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-534	-724	-1 590	-2 303	-2 910
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde fr. investeringsverksamheten	-534	-724	-1 590	-2 303	-2 910
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	-	-	-	-
Omklassificering insatskapital	-	-	-	-	-
Kassaflöde fr. finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	-100	-1 077	-249	-2 262	-2 452
Likvida medel vid periodens början	849	2 264	998	3 449	3 449
Likvida medel vid periodens slut	749	1 187	749	1 187	998

EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- kostnader	Fritt eget kapital	Total
Vid årets början, 2023-05-01	939	30	7 385	253	8 607
Omföring			1 027	-1 027	-
Årets resultat				-1 058	-1 058
Vid årets slut, 2024-04-30	939	30	8 412	-1 832	7 549
Omföring			-9	9	-
Periodens resultat				-576	-576
Vid periodens slut, 2025-01-31	939	30	8 403	-2 399	6 973

NYCKELTAL

Belopp i TSEK om inget annat anges

	Q3 2024/2025	Q3 2023/2024	Helår 2023/2024
Nettoomsättning	2 357	2 619	10 920
Rörelseresultat	-83	-368	-1 010
EBITDA	515	87	916
Periodens resultat före skatt	-96	-350	-1 058
Resultat per aktie, SEK (både före och efter utspädning)	-0,04	-0,15	-0,45
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	502	104	868
Kassaflöde från den löpande verksamheten	434	-353	458
Snittintäkt kund/månad, SEK	214	333	239
Bruttomarginal på abonnemang	74,1 %	56,6 %	64,2 %
Customer Acquisition Cost (CAC), SEK / kund	14	11	33
Upcoming Recurring Revenue (URR 12m) MSEK	5,0	4,2	5,0
Retention Rate 90 d	74,3 %	75,5 %	77,0 %



Norrtullsgatan 6, 113 29 Stockholm, Sweden

ir@trainimal.com

Omslagsfoto: Jacob Nordström