



TRAINIMAL®

Trainimal AB
Delårsrapport kvartal 4 2024/2025
feb 2025 – apr 2025

Q4-25

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

Fjärde kvartalet

feb 2025 - apr 2025

Helår 24/25

maj 2024 - apr 2025

De viktigaste siffrorna:

- **Nettoomsättning: 3 118** (2 917) TSEK
- **Rörelseresultat: 286** (-565) TSEK
- **EBITDA: 914** (-22) TSEK
- **Periodens resultat före skatt: 331** (-585) TSEK
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten: -243** (417) TSEK
- **Resultat per aktie: 0,14** (-0,25)

- **Nettoomsättning: 10 758** (10 920) TSEK
- **Rörelseresultat: -266** (-1 010) TSEK
- **EBITDA: 2 162** (916) TSEK
- **Årets resultat före skatt: -245** (-1 058) TSEK
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten 1 098** (458) TSEK
- **Resultat per aktie: -0,10** (-0,45)

Andra KPI:er som är viktiga för verksamheten:

- **Bruttomarginal abonnemang: 79,8%** (70,1%)
- **Aktiverat arbete för egen räkning: 442** (607) TSEK

- **Bruttomarginal abonnemang: 73,9%** (64,2%)
- **Aktiverat arbete för egen räkning: 2 032** (2 910) TSEK

VD-ORD



Verksamhetsåret 2024/2025 är avslutat, och vi kan se tillbaka på ett år präglat av arbetet med att återfå lönsamheten i bolaget med sparsamhet, parat med väl avvägda åtgärder för att samtidigt öka våra intäkter. Detta har vi lyckats med, vi har minskat kostnaderna från kvartal till kvartal och ökat marginalerna kraftigt utan att intäkterna har tagit stryk genom kundavhopp.

Vi har höjt våra priser för första gången på 7 år och detta i kombination med nya, specialiserade erbjudanden har ökat intäkterna i sista kvartalet, ett kvartal som lämnade vinst även på sista raden. Helårets sammantagna resultat före avskrivningar och räntekostnader (EBITDA) blev positivt, 2,1 Mkr. Nettoresultatet efter avskrivningar blev dock nära noll, -245 tkr, eftersom vi skriver av våra utvecklingskostnader konservativt.

Sista kvartalets marginal för våra medlemskap hamnade på 79,8 %, vilket vi absolut är mycket nöjda med, även helåret var bra med 74,3 % i marginal. Vår ARPU (genomsnittlig intäkt per användare) är också bra, sett på årsbasis så betalar den genomsnittliga kunden 2 820 kr för sitt medlemskap, eller 235 kr per månad, och med vår marginal så ger en ökning av antalet medlemmar snabbt en förbättring av resultatet.

Vi fortsätter ändå att vara försiktiga med kostnaderna för marknadsföringen, det vi har lärt oss är att till exempel reklamsamarbeten med portaler och media kostar mycket och ger jämförelsevis väldigt lite resultat, så vi håller oss fortsatt till de sociala medierna. Där ser vi att antalet följare

ökar ordentligt, speciellt på Instagram där @klimakteriecoach nu har över 43 000 följare, en ökning med 3 800 sedan förra kvartalet och även @trainimal.woman ökar, nu har vi över 42 000 följare på det kontot.

Den engelska versionen av våra medlemskap är nu i drift sedan slutet på april och vi kommer att börja marknadsföra dem aktivt under det kommande året.

Vi förväntar oss en ganska blygsam start, men vi är helt säkra på att våra tjänster kommer att bli lika uppskattade för hög kvalitet och vettigt pris på den marknaden som på den svenska.

Appen Trainimal Woman utvecklas och förbättras ständigt, vi har bara under 2025 släppt 10 nya versioner med nya och uppdaterade funktioner. Vi tänker självklart fortsätta att prioritera utvecklingen för att även framåt kunna erbjuda den bästa produkten på marknaden.

Tack till all våra kunder, följare, medarbetare och aktieägare för ert engagemang och stöd, tillsammans ska vi skapa ett ännu vassare och bättre Trainimal!



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 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 något, till 287 (284) SEK, en ökning med 1,1%.

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.

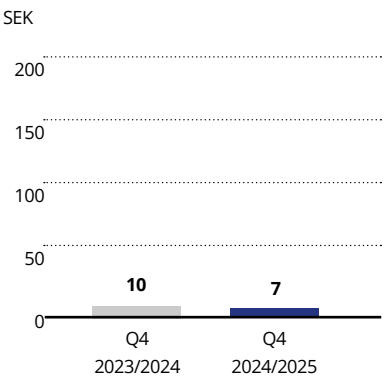
Retentionsgrad

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

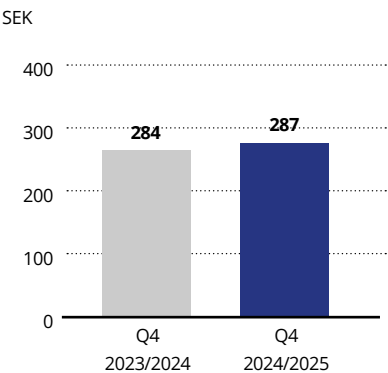
	feb - apr 2023/2024	feb - apr 2024/2025	Förändring %
Engångskostnad/kund	10	7	-30 %
Snittintäkt/kund/månad	284	287	1,1 %
Framtida intäkter MSEK	5,0	5,9	18 %
Retentionsgrad	77%	74,3 %	-3,5 %

Investering och utfall i marknadsföring

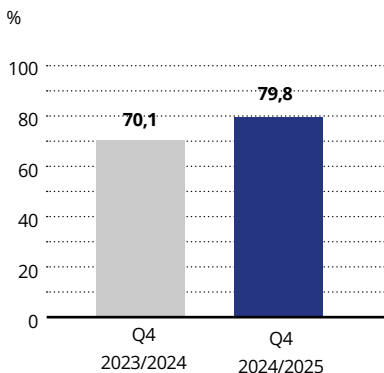
Ackvisationskostnad (CAC)



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 fjärde kvartalet uppgick till 2 885 (2 360) TSEK och ökade därmed med 22,3 % jämfört med samma period föregående år. Övriga intäkter uppgick till 72 (1) TSEK och aktiverat arbete för egen räkning avseende anskaffningsvärdet av utvecklingsarbete uppgick till 442 (607) TSEK. Totalt uppgick rörelsens intäkter till 3 632 (3 525) TSEK, vilket är en ökning med 3,0 % jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginalen har ökat med 9,7 procentenheter till följd av förändring i mix av våra abonnemangsformer och ytterligare justering av konsultkostnader anpassat till beläggning. Kostnaderna har minskat ytterligare med ca 18 % relativt samma period föregående år och ligger nu på en rimlig nivå.

Rörelseresultatet är positivt för kvartalet, 286 (-565) TSEK och EBITDA uppgår till 914 (-22) TSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under fjärde kvartalet uppgick till 956 (-41) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -243 (417) TSEK. Utvecklingsfonden i eget kapital är avsatt till nettovärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar och inköpta utvecklingstjänster och uppgick till 8 020 (8 412) TSEK. Balansomslutningen vid fjärde kvartalets utgång uppgick till 11 552 (12 359) TSEK.

Per den 30 april 2025 uppgick de långfristiga skulderna till 1 493 (0) TSEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 2 755 (4 810) TSEK. Likvida medel uppgick till 921 (999) TSEK. Soliditeten var 63,2 (61,1) procent vid det fjärde kvartalets utgång.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i aktiverat arbete för egen räkning under fjärde kvartalet 2024/2025 uppgick till 442 (607) TSEK och avskrivningar uppgick till -628 (-543) TSEK för desamma.

Medarbetare

Medeltal anställda under kvartalet uppgick till 1 (1) varav 0 (2) kvinnor.

Övriga medarbetare är 8 kontrakterade externa konsulter för träning, kostrådgivning, management samt systemutveckling.

Aktien

Antalet registrerade aktier uppgick den 30 april 2025 till 2 347 813 (2 347 813) st. Genomsnittlig antal aktier under fjärde kvartalet 2024/2025 uppgick till 2 347 813 st (2 347 813) och under helåret 2024/2025 2 347 813 st (2 347 813).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Trainimal uppgick den 30 april 2025 till 939 TSEK, fördelat på 2 347 813 st aktier med ett kvotvärde om 0,40 kr/st.

Aktieägare

Bolaget har ca 1 800 ägare per 30 april 2025, 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 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 2023/2024	Q4 2024/2025
Inköp av tjänster från Mahalo	651	472
Utbetalda löner och förmåner	-	-

EKONOMISK UTVECKLING

Kommande rapporteringstillfälle

Årsredovisning, maj 2024 - apr 2025

2025-08-28

Väsentliga händelser under och efter perioden

-

EPS

Vinst per aktie uppgick till 0,14 (-0,25) SEK både innan och efter utspädning under det fjärde kvartalet 2024/2025.

Redovisnings och värderingsprinciper

Denna kvartalsrapport har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 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 sidorna 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 19 juni 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	2023/2024 feb-apr	2024/2025 feb-apr	2023/2024 Helår	2024/2025 Helår
Intäkter				
Nettoomsättning	2 917	3 118	10 920	10 758
Övriga rörelseintäkter	1	72	121	107
Aktiverat arbete för egen räkning	607	442	2 910	2 032
Summa intäkter	3 525	3 632	13 951	12 897
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 106	-1 045	-4 352	-3 696
Övriga externa kostnader	-2 271	-1 563	-7 887	-6 465
Personalkostnader	-170	-110	-796	-574
Av/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-543	-628	-1 926	-2 428
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-
Rörelseresultat	-565	286	-1 010	-266
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	113	41	129
Räntekostnader och liknande kostnader	-20	-68	-89	-108
Resultat efter finansiella poster	-585	331	-1 058	-245
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	-585	331	-1 058	-245
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	-585	331	-1 058	-245

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK

2024-04-30

2025-04-30

Tillgångar

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR:

Immateriella anläggningstillgångar:

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 426	8 033
--	-------	-------

Materiella anläggningstillgångar:

Inventarier, verktyg och installationer	4	-
---	---	---

Summa materiella anläggningstillgångar	4	-
--	---	---

Finansiella anläggningstillgångar:

Fordringar hos koncernföretag	857	-
-------------------------------	-----	---

Andra långfristiga fordringar	-	-
-------------------------------	---	---

Summa finansiella anläggningstillgångar	857	-
---	-----	---

Summa anläggningstillgångar	9 286	8 033
-----------------------------	-------	-------

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager mm:

Råvaror och förnödenheter	1 314	1 045
---------------------------	-------	-------

Förskott till leverantörer	-	-
----------------------------	---	---

Summa varulager mm	1 314	1 045
--------------------	-------	-------

Kortfristiga fordringar:

Kundfordringar	50	138
----------------	----	-----

Aktuell skattefordran	115	-
-----------------------	-----	---

Övriga fordringar	83	161
-------------------	----	-----

Fordringar koncernbolag	-	970
-------------------------	---	-----

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	513	284
--	-----	-----

Summa kortfristiga fordringar	761	1 553
-------------------------------	-----	-------

Kassa och bank	999	921
----------------	-----	-----

Summa omsättningstillgångar	3 170	3 519
-----------------------------	-------	-------

SUMMA TILLGÅNGAR	12 359	11 552
------------------	--------	--------

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK

2024-04-30

2025-04-30

Eget kapital och skulder

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital (2 347 813 aktier)	939	939
Utvecklingsfond	8 412	8 020
Reservfond	30	30

Fritt eget kapital

Fri överkursfond	21 660	21 660
Balanserad vinst eller förlust	-17 667	-22 042
Vinst eller förlust föregående år	-4 767	-1 058
Periodens resultat	-1 058	-245
<i>Summa fritt eget kapital</i>	-1 832	-1 685

Summa eget kapital	7 549	7 304
---------------------------	--------------	--------------

Obeskattade reserver

Akkumulerade överavskrivningar	-	-
--------------------------------	---	---

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	-	1 493
-----------------------------	---	--------------

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-
Leverantörsskulder	751	608
Övriga kortfristiga skulder	3 491	1 571
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	568	576
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	4 810	2 755

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 359	11 552
---------------------------------------	---------------	---------------

KASSAFLÖDES- ANALYS

Belopp i TSEK	2023/2024 feb-apr	2024/2025 feb-apr	2023/2024 helår	2024/2025 helår
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-585	331	-1 058	-245
Poster som inte ingår i kassaflödet, m m	543	628	1 926	2 428
Betald inkomstskatt	-	3	-	3
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital	-41	956	869	2 180
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	168	158	-106	271
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	110	-1 069	420	-791
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	180	-288	-725	-561
Kassaflöde från löpande verksamhet	417	-243	458	1 098
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-607	-442	-2 910	-2 032
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	-	857	-	857
Kassaflöde fr. investeringsverksamheten	-607	415	-2 910	-1 175
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	-	-
Upptagna lån	-	-	-	-
Amortering av lån	-	-	-	-
Kassaflöde fr. finansieringsverksamheten	-	-	-	-
Årets kassaflöde	-189	172	-2 451	-77
Likvida medel vid årets början	1 187	749	3 449	998
Likvida medel vid årets slut	999	921	999	921

EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- avgifter	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			-392	392	-
Årets resultat				-245	-245
Vid årets slut, 2025-04-30	939	30	8 020	-1 685	7 304

NYCKELTAL

Belopp i TSEK om inget annat anges	Q4 2023/2024	Q4 2024/2025	Helår 2023/2024	Helår 2024/2025
Nettoomsättning	2 917	3 118	10 920	10 758
Rörelseresultat	-565	286	-1 010	-266
EBITDA	-22	914	916	2 162
Periodens resultat före skatt	-585	331	-1 058	-245
Resultat per aktie, SEK (både före och efter utspädning)	-0,25	0,14	-0,45	-0,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändr. i rörelsekapital	-41	956	869	2 180
Kassaflöde från den löpande verksamheten	417	-243	458	1 098
Bruttomarginal på abonnemang	70,1%	79,8%	64,2%	73,9%
Snittintäkt per kund och månad, medlemskap SEK	284	287	239	235
Customer Acquisition Cost (CAC), SEK	10	7	33	32
Upcoming Recurring Revenue (URR 12m) MSEK	5,0	5,9	5,0	5,9
Retention Rate 90 d	77,0%	74,3	77,0%	74,3



World Trade Center

Klarabergsviadukten 70 D4, 111 64 Stockholm, Sweden

ir@trainimal.com

Omslagsfoto: Håkan Rönnberg