

Trainimal AB
Delårsrapport kvartal 1 2024/2025
maj 2024 - juli 2024

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

HIGHLIGHTS

Första kvartalet

maj 2024 – juli 2024

Jämförelsetal inom parentes avser Q1 2023/2024

De viktigaste siffrorna:

- **Nettoomsättning** minskade marginellt med -2,7 % till 2 629 (2 703) TSEK
- **Rörelseresultatet** minskade till -429 (38) TSEK
- **EBITDA** minskade till 159 (507) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** minskade till -439 (21) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,19 (0,01)
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** minskade till 149 (490) TSEK
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** ökade till 451 (-39) TSEK

Andra KPI:er som är viktiga för verksamheten:

- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 68% (68%)
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 511 (772) TSEK
- **Snittintäkten per kund och månad** var 248 (688) SEK

Väsentliga händelser:

- Inga väsentliga förändringar har noterats

VD-ORD OLGA RÖNNBERG

www.ellenjungqvistportfolio.com

Första kvartalet är nu avslutat, och även om konsumentmarknaden fortsätter att vara utmanande, ser vi framåt med försiktig optimism. Trots ett något negativt nettoresultat har vi tagit viktiga steg mot framtida framgångar och känner oss motiverade att fortsätta på denna väg.

Vi har redan uppnått vårt första mål – ett uthålligt positivt EBITDA-resultat – vilket är ett stort framsteg. Samtidigt påverkas nettoresultatet av ökade avskrivningar i samband med lanseringen av vår nya app, men vi är fast beslutna att nå ett positivt resultat även på sista raden. Fortsatt strikt kostnads kontroll är en hög prioritet, och vi är redo att snart intensifiera våra marknadsföringsinsatser för att expandera vår användarbas.

När vi blickar framåt mot resten av 2024/2025 ser vi tecken på att konsumentmarknaden kan börja återhämta sig, vilket ger oss ytterligare anledning att vara positiva. Vi planerar att dra nytta av denna utveckling genom att fortsätta optimera vår verksamhet och stärka vårt erbjudande för att möta kundernas behov.

Trots utmaningarna har vi lyckats behålla goda marginaler. Vår app, Trainimal Woman, utvecklas ständigt för att överträffa kundernas förväntningar, och den positiva feedback vi får stärker oss ytterligare.

Våra nya kosttillskott har också fått ett varmt mottagande och försäljningen går enligt plan.

Till sist vill jag rikta ett stort och varmt tack till våra fantastiska medarbetare som outtröttligt arbetar för våra framgångar, till våra aktieägare för ert stöd och tålamod, och till alla våra kunder som fortsätter att tro på oss!



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 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 minskat jämfört med samma kvartal året innan, till 248 (688) SEK, en minskning om 64 %. Minskningen i snittintäkt är enligt förväntan eftersom Trainimal Basic har betydligt lägre pris. Marginalen är dock betydligt högre för Basic, eftersom särkostnaden för en ny Basic-kund är nära noll.

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

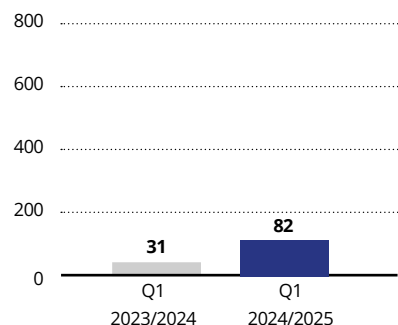
Detta är hur stor andel av tecknade medlemskap som fortfarande är aktiva efter 3 månader.

	maj-jul 2023/2024	maj-jul 2024/2025	Förändring %
Engångskostnad/kund	31	82	164 %
Snittintäkt/kund/månad	688	248	-64 %
Framtida intäkter, MSEK	5,54	6,23	12,5 %
Retentionsgrad	76,8	74,3	-3,3 %

Investering och utfall i marknadsföring

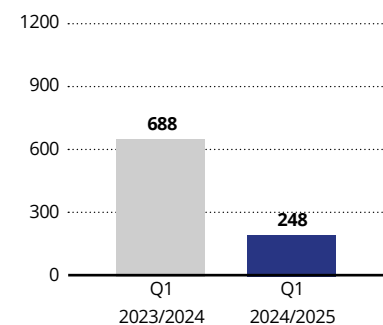
Ackvisationskostnad - CAC

SEK



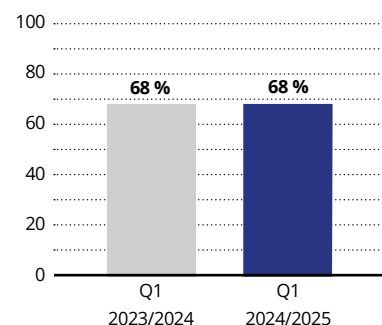
Intäkt/kund/månad

SEK



Bruttomarginal abonnemang

%



EKONOMISK UTVECKLING

Resultatutveckling

Abonnemangsinträkterna inklusive förutbetalda abonnemang för det första kvartalet uppgick till 2 494 TSEK (2 552) och minskade marginellt med -2,3% jämfört med samma period föregående år. Övriga intäkter uppgick till 16 TSEK (18) och aktiverat arbete avseende anskaffningsvärdet av externt utvecklade immateriella tillgångar uppgick till 511 TSEK (772). Totalt uppgick rörelsens intäkter till 3 156 TSEK (3 493), vilket är en minskning med -9,7 % jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginalen för total försäljning exklusive aktiverat arbete uppgick till 68% (68%).

Rörelseresultatet är -429 TSEK (38) och EBITDA uppgår till 159 TSEK (507).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under första kvartalet uppgick till 149 TSEK (490). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 451 TSEK (-39).

Utvecklingsfonden i eget kapital är avsatt till nettovärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar och uppgick till 8 335 TSEK (7 385).

Balansomslutningen vid första kvartalets utgång uppgick till 11 865 TSEK (13 562).

Per den 31 juli 2024 uppgick de långfristiga skulderna till 0 TSEK (0) och de kortfristiga skulderna uppgick till 4 756 TSEK (4 935). Likvida medel uppgick till 998 TSEK (2 638) och soliditeten var 59,9% (63,6%) 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 2024/2025 uppgick till 511 TSEK (772) och avskrivningar uppgick till 588 TSEK (451) för desamma.

Medarbetare

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

Aktien

Antalet registrerade aktier uppgick den 31 juli 2024 till 2 347 813 (2 347 813) st. Genomsnittlig antal aktier under första 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 juli 2024 till 939 TSEK, fördelat på 2 347 813 st aktier med ett kvotvärde om 0,40 kr/st.

Aktieägare

Bolaget har ca 2 010 ägare per 31 juli 2024, 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 2023/2024	Q1 2024/2025
Inköp av tjänster från Mahalo Inv.	460	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 2024 som finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Kommande rapporteringstillfälle

Delårsrapport Q2

2024-12-20

EPS

Vinst per aktie uppgick till -0,19 SEK (0,01) både innan och efter utspädning under det första 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 på sidorna 18 - 20 i årsredovisning för 2024. 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 20 september 2024

Håkan Rönnberg, Styrelseordförande

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	2023/2024 Q1	2024/2025 Q1	2023/2024 Helår
Intäkter			
Nettoomsättning	2 703	2 629	10 920
Övriga rörelseintäkter	18	16	121
Aktiverat arbete för egen räkning	772	511	2 910
Summa intäkter	3 493	3 156	13 951
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-903	-1 032	-4 352
Övriga externa kostnader	-1 860	-1 776	-7 887
Personalkostnader	-223	-189	-796
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-469	-588	-1 926
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	38	-429	-1 010
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	41
Räntekostnader och liknande kostnader	-17	-10	-89
Resultat efter finansiella poster	21	-439	-1 058
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Resultat före skatt	21	-439	-1 058
Skatt på årets resultat	-	-	-
Årets resultat	21	-439	-1 058

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2023-07-31	2024-07-31	2024-04-30
Tillgångar			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR:			
Immateriella anläggningstillgångar:			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7 720	8 349	8 426
Materiella anläggningstillgångar:			
Byggnader och mark	-	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	30	-	4
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	30	-	4
Finansiella anläggningstillgångar:			
Fordringar hos koncernföretag	857	857	857
Andra långfristiga fordringar	-	-	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	857	857	857
Summa anläggningstillgångar	8 607	9 206	9 286
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm:			
Råvaror och förnödenheter	1 225	1 274	1 314
Förskott till leverantörer	-	-	-
<i>Summa varulager mm</i>	1 225	1 274	1 314
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar	54	20	50
Övriga fordringar	306	133	198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	732	294	513
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	1 092	447	761
Kassa och bank	2 638	938	999
Summa omsättningstillgångar	4 955	2 659	3 170
SUMMA TILLGÅNGAR	13 562	11 865	12 359

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK

2023-07-31

2024-07-31

2024-04-30

Eget kapital och skulder

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital (2 347 813 aktier)

939

939

939

Utvecklingsfond

7 385

8 335

8 412

Reservfond

30

30

30

Fritt eget kapital

Fri överkursfond

21 660

21 660

21 660

Balanserad vinst eller förlust

-16 640

-22 357

-17 667

Vinst eller förlust föregående år

-4 767

-1 058

-4 767

Periodens resultat

21

-439

-1 058

Summa fritt eget kapital

274

-2 195

-1 832

Summa eget kapital

8 628

7 109

7 549

Obeskattade reserver

Akkumulerade överavskrivningar

-

-

-

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

-

-

-

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

-

-

-

Leverantörsskulder

852

634

751

Övriga kortfristiga skulder

3 354

3 564

3 491

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

728

558

568

Summa kortfristiga skulder

4 934

4 756

4 810

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

13 562

11 865

12 359

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2023/2024 Q1	2024/2025 Q1	2023/2024 Helår
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	21	-439	-1 058
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	469	588	1 926
Betald inkomstskatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	490	149	869
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-17	40	-106
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	89	315	420
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-601	-53	-725
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39	451	458
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-772	-511	-2 910
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-772	-511	-2 910
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån	-	-	-
Återbetalt insatskapital	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Årets kassaflöde	-811	-60	-2 451
Likvida medel vid årets början	3 449	998	3 449
Likvida medel vid årets slut	2 638	938	999

EGET KAPITAL

Belopp i TSEK om inget annat anges	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			-76	76	-
Periodens resultat				-439	-439
Vid periodens slut, 2024-07-31	939	30	8 335	-2 195	7 109

NYCKELTAL

Belopp i TSEK om inget annat anges	Q1 2023/2024	Q1 2024/2025	Helår 2024/2025
Nettoomsättning	2 703	2 629	10 920
Rörelseresultat	38	-429	-1 010
EBITDA	507	159	916
Periodens resultat före skatt	21	-439	-1 058
Resultat per aktie, SEK (både före och efter utspädning)	0,01	-0,19	-0,45
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	490	149	869
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39	451	458
Bruttomarginal på abonnemang	68%	67,8%	64,2%
Snittintäkt per kund och månad, SEK	688	248	239
Customer Acquisition Cost (CAC), SEK	31	82	33
Upcoming Recurring Revenue (URR 12m) MSEK	4,3	6,2	5
Retention Rate efter 90 dagar	77%	74,3	77%



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