



Trainimal AB (publ)
Delårsrapport kvartal 2 2023/2024
aug 2023 – okt 2023

Q2

DET HÄR ÄR VI

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

Bolaget är grundat av den välkända träningsprofilen Olga Rönnberg.

Trainimal har hjälpt över 50 000 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

Andra kvartalet

augusti – oktober 2023



Första halvåret

maj 2023 – oktober 2023



De viktigaste siffrorna:

- **Nettoomsättningen** uppgick till 2 681 (3 559) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -115 (-1 205) TSEK
- **EBITDA** uppgick till 344 (-789) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -144 (-1 304) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till 433 (-1 026) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,06 (-0,56)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 5 384 (7 385) TSEK
- **Rörelseresultatet** uppgick till -77 (-2 613) TSEK
- **EBITDA** uppgick till 851 (-1 856) TSEK
- **Periodens resultat före skatt** uppgick till -123 (-2 752) TSEK
- **Kassaflödet** från den löpande verksamheten uppgick till 394 (-4243) TSEK
- **Resultat per aktie** uppgick till -0,05 (-1,17)

Andra KPI:er som är viktiga för verksamheten:

- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 60,2 % (43,6 %)
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 807 (486) TSEK
- **Snittintäkten per kund** och månad var 264 (370) SEK

- **Bruttomarginalen för abonnemangsförsäljning** uppgick till 60,2 % (45,3 %)
- **Aktiverat arbete för egen räkning** uppgick till 1 579 (1 142) TSEK
- **Snittintäkten per kund** och månad var 244 (381) SEK

Väsentliga händelser under och efter periodens slut:

- **Bolagets årsstämma ägde rum måndagen den 4 oktober 2023.** För vidare information se sid 8.
- **Den nya appen Trainimal Woman släpptes 20/12.**

VD-ORD OLGA RÖNNBERG

www.ellenljungqvistportfolio.com

Andra kvartalet har varit utan större förändringar jämfört med det föregående, när kvartalet slutade hade vi inte ännu fått in våra nya kosttillskott och vår nya app var fortfarande under betatestning, så det var more of the same i stort sett. Våra nya kosttillskott med nya smaker landade i början av november så de kommer att öka vår produktförsäljning kommande kvartal.

Vi har nu uppnått ett av våra delmål, att nå ett positivt kassaflöde. Det är positivt, men ännu inte på den nivå vi vill ha. Våra kostnader har vi tagit ned rejält så nu ska vi bara fortsätta med hård kostnadskontroll, men vi vill inte att vår produktutveckling ska avstanna. Det är också det enda som vi valt att inte spara in på, vi vill fortsätta erbjuda våra kunder ett unikt bra verktyg för träning och kostregistrering.

Fortfarande håller våra kunder hårt i plånboken, det gör att vi måste ge dem en produkt som är så bra så att vi är relevanta för dem och värd att satsa på i tuffa tider. Vi jobbar hårt för att marknaden ska förstå att ens mående är det sista man ska spara in på och vi gör det därför möjligt för alla att få professionell coaching och stöd, till en låg kostnad.

När jag skriver detta har vi precis avslutat betatesterna och väntar på godkännande från Google och Apple för vår nya app som blir ett stort och viktigt steg framåt för Trainimal. Det som vi erbjuder har vi inte hittat någon annanstans, ett på riktigt personligt anpassat, och då menar jag verkligen personligt anpassat, kost- och träningsprogram. Det har vi i viss mån haft tidigare, men detta är på en helt annan nivå. Det är inte allt, vi kommer också samtidigt att lansera två

nygamla medlemskap som vi tidigare haft i MammaFitness men inte i Trainimal, nämligen Träning och Kost. Dessa medlemskap är tänkta för de som vet precis vad de behöver och inte vill ha hela det kombinerade paketet med kost och träning men behöver personligt stöd av en professionell tränare eller dietist.

Vi kommer också att fortsätta vår Premium-satsning med specifika grupper för Jeansutmaning, Klimakteriet och Känsломässigt ätande, med flera.

Jag vill slutligen tacka er alla som hänger med oss så här långt; medarbetare, aktieägare och 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 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

Utvecklingskostnader

Kostnaderna kommer från utvecklingen av en helt ny appversion för Sverige och UK. Parallellt med detta har också ett nytt admingränssnitt påbörjats. Utvecklingen har gjorts externt. Lansering var planerad till sept-okt 2023, men har framflyttats till december.

Kundanskaffning - CAC

Engångskostnaden per kund för kundanskaffning, Customer Acquisition Cost, beräknar vi genom att dividera våra totala marknadsföringskostnader med antalet nya betalande kunder under den aktuella tidsperioden. Kostnaden har ökat något men från mycket låga nivåer.

Intäkt per kund och månad - ARPU

Snittintäkten per kund och månad mäter vi som abonnemangsintäkten delat med genomsnittligt antal kunder. Under kvartalet har snittintäkten per kund har minskat jämfört med samma kvartal året innan, 264 (370) SEK. I detta KPI räknar vi inte in intäkter från övrig försäljning, endast intäkter från abonnemang på medlemskap. Marginalen på medlemskapen har dock ökat betydligt, till 60,2 % (43,6), en ökning med 16,6 procentenheter, vilket gör att nettointäkten är oförändrad.

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. De Premium-medlemskap som ingår i våra grupp-specifika medlemskap är alla baserade på 90 dagar, vilket avspeglar sig i det långsiktiga avtalsvärdet liksom i retentionsgraden.

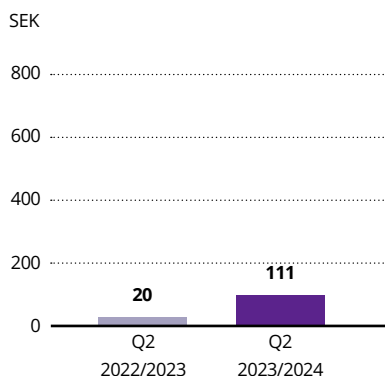
Retentionsgrad

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

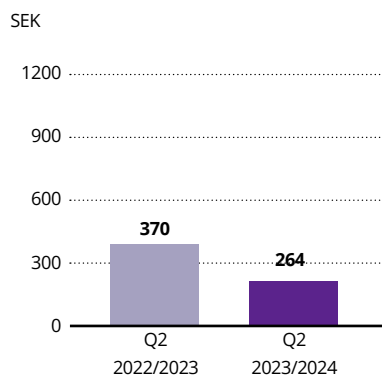
	maj - okt 2022/2023	maj - okt 2023/2024	Förändring %
Engångskostnad/kund	20	111	455 %
Snittintäkt/kund/månad	370	264	-28,6 %
Framtida intäkter, MSEK	5,54	4,36	-21,3 %
Retentionsgrad	76,8	46,9	-38,9 %

Investering och utfall i marknadsföring

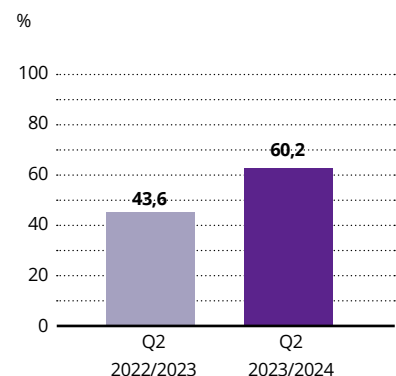
Ackvisationskostnad (CAC)



Intäkt / kund / månad (ARPU)



Bruttomarginal abonnemang



EKONOMISK UTVECKLING

Resultatutvecklingen

Medlemskapsomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 2 488 (3 432) TSEK och minskade med 27,5 % jämfört med samma period föregående år. Intäktsborfallet till följd av att kunderna i linje med den ekonomiska osäkerheten i samhället begränsar sina utgifter består.

Övriga intäkter uppgick till 1 TSEK (134) och aktiverat arbete för egen räkning avseende anskaffningsvärdet av externt utvecklade immateriella tillgångar uppgick till 807 TSEK (486). Totalt uppgick rörelsens intäkter till 3 489 TSEK (4 179), vilket är en minskning med 16,5 % jämfört med samma period föregående år.

Kostnaderna har i linje med vad som tidigare kommunicerats minskats enligt plan, marknadsföringen har setts över och fast anställd personal har minimerats. Detta innebär att övriga kostnader har minskats med 50 % och personalkostnaderna har minskat med 53 %. Kostnaderna har nu nått den nivå som eftersträvs.

Rörelseresultatet är -115 TSEK (-1 205) och EBITDA är nu positivt och uppgår till 344 TSEK (-789).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital under andra kvartalet uppgick till 316 (-888) TSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 433 (-1 026) TSEK. Kassaflödet är således positivt.

Utvecklingsfonden i eget kapital är avsatt till nettovärdet av internt utvecklade immateriella tillgångar och uppgick till 8 113 (6 914) TSEK.

Balansomslutningen vid andra kvartalets utgång uppgick till 13 342 (13 316) TSEK.

Per den 31 oktober 2023 uppgick de långfristiga skulderna till 0 (0) TSEK och de kortfristiga skulderna uppgick till 4 858 (2 672) TSEK. Likvida medel uppgick till 2 264 (2 235) TSEK. Soliditeten var 63,6 (79,8) procent vid det andra kvartalets utgång. Som en säkerhetsåtgärd inför eventuellt ytterligare vikande marknad har styrelsen fattat beslut om att vidta åtgärder för att stärka bolagets likvida situation med långsiktig finansiering.

Investeringar och avskrivningar

Investeringar i aktiverat arbete för egen räkning under andra kvartalet 2023/2024 uppgick till 807 (486) TSEK och avskrivningar uppgick till 448 (358) TSEK för detsamma.

Medarbetare

Medeltal anställda under kvartalet uppgick till 1 (6) varav 1 (3) kvinnor.

Aktien

Antalet registrerade aktier uppgick den 31 oktober 2023 till 2 347 813 (2 347 813) st. Genomsnittlig antal aktier under andra kvartalet 2023/2024 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 oktober 2023 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 oktober 2023, varav ca 80% är kvinnor.

Transaktioner med närstående

Bolaget är ett dotterbolag (ägarandel 58, 32 %) till Nova World Fitness Ltd, Company No. 8291 198 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.

	Q2 2022/2023	Q2 2023/2024
Inköp av tjänster från Mahalo	792	490
Utbetalda löner och förmåner	48	-

EKONOMISK UTVECKLING

Årsstämma 2023

Bolagets årsstämma ägde rum måndagen den 4 oktober 2023. Årsstämman beslutade i enlighet med samtliga förslag som styrelsen och valberedningen lagt fram såsom framgår av tidigare publicerad kallelse. För mer detaljerad information om innehållet i besluten hänvisas till den fullständiga kallelsen till årsstämman och de fullständiga förslagen som finns tillgängliga på bolagets hemsida www.trainimal.com/sv/investor-relations/.

Kommande rapporteringstillfälle

Delårsrapport Q3, nov 2023 – jan 2024 2024-03-21

Väsentliga händelser under och efter perioden

Den nya appen för Trainimal Woman lämnades för godkännande till Apple och Google Play den 20/12 2023.

EPS

Vinst per aktie uppgick till -0,06 (-0,56) SEK både innan och efter utspädning under det andra kvartalet 2023/2024.

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 2023. 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 18-20 i årsredovisning för 2023 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 22 december 2023

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					
	2022/2023 aug-okt	2023/2024 aug-okt	2022/2023 maj-okt	2023/2024 maj-okt	2022/2023 Helår
Intäkter					
Nettoomsättning	3 559	2 681	7 835	5 384	13 013
Övriga rörelseintäkter	134	1	283	19	644
Aktiverat arbete för egen räkning	486	807	1 142	1 579	2 356
Summa intäkter	4 179	3 489	9 260	6 982	16 013
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 942	-1 113	-4 286	-2 016	-7 268
Övriga externa kostnader	-2 029	-1 834	-4 414	-3 694	-8 270
Personalkostnader	-997	-198	-2 416	-421	-3 416
Av/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-416	-459	-757	-928	-1 613
Rörelseresultat	-1 205	-115	-2 613	-77	-4 554
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	5	2	5	13
Räntekostnader och liknande kostnader	-101	-34	-141	-51	-212
Resultat efter finansiella poster	-1 304	-144	-2 752	-123	-4 753
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	23
Resultat före skatt	-1 304	-144	-2 752	-123	-4 730
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-37
Årets resultat	-1 304	-144	-2 752	-123	-9 467

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022-10-31	2023-10-31	2023-04-30
Tillgångar			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR:			
Immateriella anläggningstillgångar:			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 944	8 078	7 398
Materiella anläggningstillgångar:			
Byggnader och mark	-	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	145	19	48
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	145	19	48
Finansiella anläggningstillgångar:			
Fordringar hos koncernföretag	857	857	857
Andra långfristiga fordringar	-	-	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>	857	857	857
Summa anläggningstillgångar	7 946	8 954	8 303
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager mm:			
Råvaror och förnödenheter	986	1 514	1 208
Förskott till leverantör	519	-	-
<i>Summa varulager mm</i>	1 505	1 514	1 208
Kortfristiga fordringar:			
Kundfordringar	84	159	463
Aktuell skattefordran	280	32	53
Övriga fordringar	355	128	153
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	911	291	512
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	1 630	610	1 181
Kassa och bank	2 235	2 264	3 449
Summa omsättningstillgångar	5 369	4 388	5 838
SUMMA TILLGÅNGAR	13 316	13 342	14 141

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2022-10-31	2023-10-31	2023-04-30
Eget kapital och skulder			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (2 347 813 aktier)	939	939	939
Utvecklingsfond	6 914	8 113	7 385
Reservfond	30	30	30
Fritt eget kapital			
Överkursfond	21 660	21 660	21 660
Balanserad vinst eller förlust	-6 693	-17 368	-7 163
Vinst eller förlust föregående år	-9 477	-4 767	-9 477
Årets resultat	-2 752	-123	-4 767
<i>Summa fritt eget kapital</i>	2 738	-598	253
Summa eget kapital	10 621	8 484	8 607
Obeskattade reserver			
Ackumulerade överavskrivningar	23	-	-
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Leverantörsskulder	968	1 259	1 420
Övriga kortfristiga skulder	577	2 997	3 295
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 127	602	819
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	2 672	4 858	5 534
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 316	13 342	14 141

KASSAFLÖDES- ANALYS




Belopp i TSEK

	 2022/2023 aug-okt	 2023/2024 aug-okt	 2022/2023 maj-okt	 2023/2024 maj-okt	 2022/2023 Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-1 304	-144	-2 752	-123	-4 753
Poster som inte ingår i kassaflödet, m m	416	460	838	929	1 731
Betald inkomstskatt	-	-	-53	-	-53
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital	-888	316	-1 967	806	-3 075
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-96	-289	-154	-306	143
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-137	482	83	571	460
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	95	-76	-2 205	-677	657
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 026	433	-4 243	394	-1 815
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-486	-807	-1 142	-1 579	-2 356
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde fr. investeringsverksamheten	-486	-807	-1 142	-1 579	-2 356
Finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	-	-	-	-
Omklassificering insatskapital	390	-	390	-	390
Kassaflöde fr. finansieringsverksamheten	390	-	390	-	-390
Periodens kassaflöde	-1 122	-374	-4 995	-1 185	-3 781
Likvida medel vid årets början	3 357	2 638	7 230	3 449	7 230
Likvida medel vid periodens slut	2 235	2 264	2 235	2 264	3 449

EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- avgifter	Fritt eget kapital	Total
Vid årets början, 2022-05-01	939	30	6 492	5 912	13 373
Omföring			893	-893	-
Årets resultat				-4 767	-4 767
Vid årets slut, 2023-04-30	939	30	7 385	253	8 607
Omföring			728	-728	-
Periodens resultat				-123	-123
Vid periodens slut, 2023-10-31	939	30	8 113	-598	8 484

NYCKELTAL

Belopp i TSEK om inget annat anges	 Q2 2022/2023	 Q2 2023/2024	 Helår 2022/2023
	Nettoomsättning	3 559	2 681
Rörelseresultat	-1 205	-115	-4 554
EBITDA	-789	344	-2 941
Periodens resultat före skatt	-1 304	-144	-4 730
Resultat per aktie, SEK (både före och efter utspädning)	-0,56	-0,06	-2,03
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-888	316	-3 075
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 026	433	-1 815
Snittintäkt kund/månad, SEK	370	264	330
Bruttomarginal på abonnemang	43,6 %	60,2 %	47 %
Customer Acquisition Cost (CAC), SEK	20	111	171



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