

***WE TAKE
FUN MORE
SERIOUSLY***

Delårsrapport JY Holding AB
Januari till september 2024

▪ 102,3 MSEK INTÄKTER Q3	▪ 11,2% TILLVÄXT INTÄKTER Q3
▪ 29,4 MSEK JUSTERAD SITE EBITDA Q3	▪ -17,4% JÄMFÖRBAR TILLVÄXT Q3
▪ 15,3 MSEK JUSTERAD EBITDA Q3	▪ 15,0% JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3
▪ 323,8 MSEK INTÄKTER JAN-SEP	▪ 30,2 % TILLVÄXT INTÄKTER JAN - SEP
▪ 99,0 MSEK JUSTERAD SITE EBITDA JAN-SEP	▪ -3,5 % JÄMFÖRBAR TILLVÄXT JAN - SEP
▪ 57,5 MSEK JUSTERAD EBITDA JAN-SEP	▪ 17,7 % JUSTERAD EBITDA-MARGINAL JAN-SEP

Juli-Sep 2024

- Intäkterna uppgick till 102,3 MSEK (91,9) motsvarande en ökning om 11,2% jämfört med motsvarande period 2023. Den jämförbara tillväxten var -17,4%
- Norden utgjorde 67,9% (79,7) av intäkterna och Iberia utgjorde resterande 32,1% (20,3)
- Justerad site EBITDA uppgick till 29,4 MSEK (34,9) motsvarande en marginal om 28,8% (37,9)
- Justerad EBITDA uppgick till 15,3 MSEK (26,0) motsvarande en marginal om 15,0% (28,2)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12,8 MSEK (5,5) och har belastats med engångsposter om 2,8 MSEK (4,2)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,0 MSEK. Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4,5 MSEK
- Under perioden har en anläggning i Stockholm (Kungens Kurva, Heron City) samt en anläggning i Valencia (Bonaire) öppnat
- Anläggningen i Valencia är temporärt stängd till följd av stormen som har drabbat regionen

Jan-Sep 2024

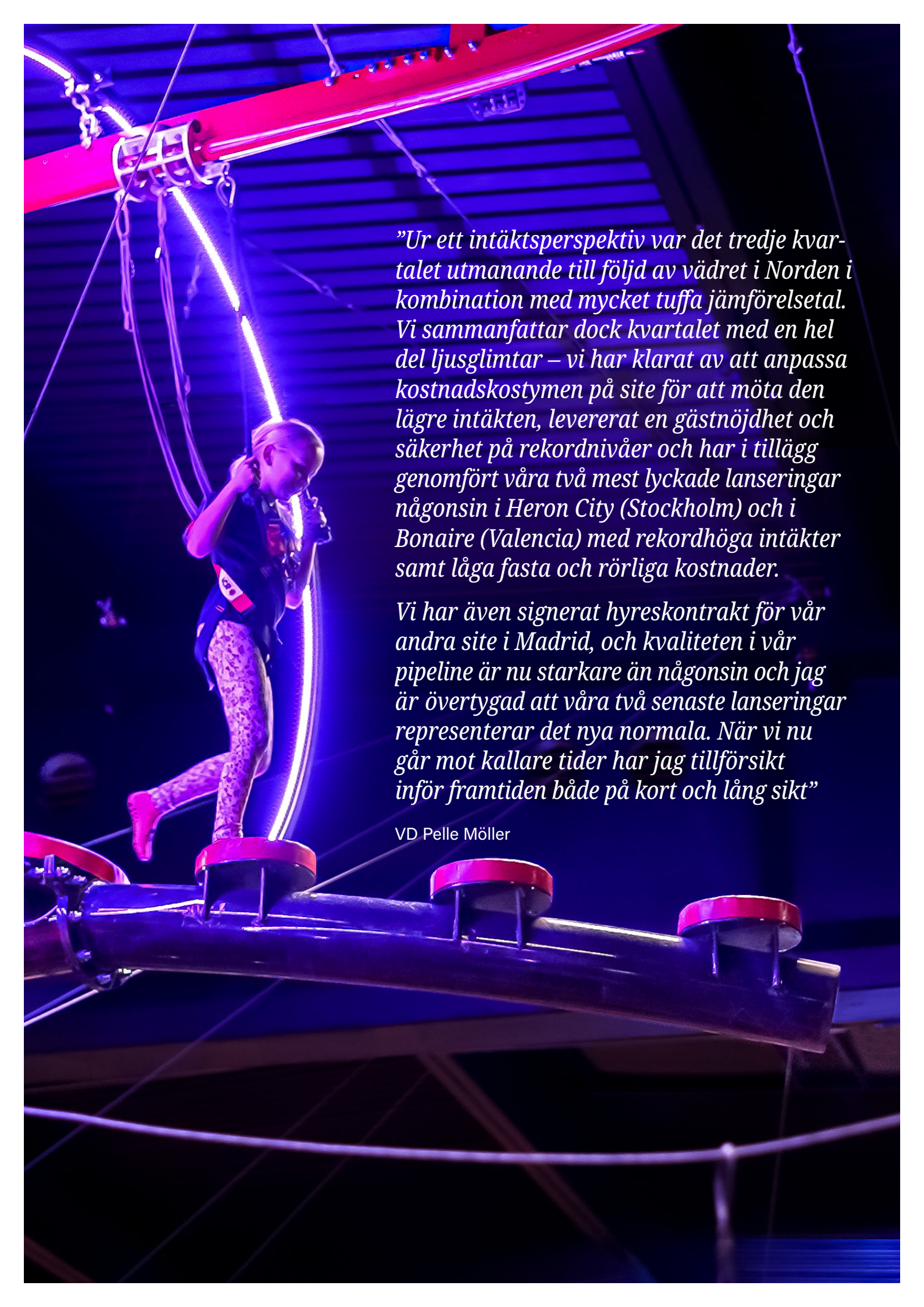
- Intäkterna uppgick till 323,8 MSEK (248,8) motsvarande en ökning om 30,2% jämfört med motsvarande period 2023. Den jämförbara tillväxten var -3,5%
- Norden utgjorde 66,3% (79,0) av intäkterna och Iberia utgjorde resterande 33,7% (21,0)
- Justerad site EBITDA uppgick till 99,0 MSEK (77,1) motsvarande en marginal om 30,6% (31,0)
- Justerad EBITDA uppgick till 57,5 MSEK (50,9) motsvarande en marginal om 17,7% (20,5)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -33,4 MSEK (-2,7) och har belastats med engångsposter om 19,5 MSEK (9,7)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,5 MSEK, innefattandes 14,9 MSEK kassapåverkande engångsposter. Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 41,1 MSEK
- Nettoskulden uppgick till 305,3 MSEK och nettoskulden i relation till justerad EBITDA LTM uppgick till 3,8x
- Under perioden har bolaget lanserat anläggningar i Kungsbacka, Sundsvall, Kungens Kurva och Valencia

NYCKELTAL KONCERN

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 LTM	2023 jan-dec
Intäkter	102,3	91,9	323,8	248,8	424,9	349,9
Tillväxt	11,2%	50,8%	30,2%	38,5%	21,4%	-
Jämförbar tillväxt	-17,4%	36,0%	-3,5%	15,4%	-	-
Andel Norden av intäkter (%)	67,9%	79,7%	66,3%	79,0%	67,6%	77,1%
Andel Iberia av intäkter (%)	32,1%	20,3%	33,7%	21,0%	32,4%	22,9%
Justerad site EBITDA**	29,4	34,9	99,0	77,1	132,9	110,9
Justerad site EBITDA-marginal	28,8%	37,9%	30,6%	31,0%	31,3%	31,7%
Centrala kostnader	(14,1)	(8,9)	(41,6)	(26,2)	(52,5)	(37,1)
Centrala kostnader som andel av intäkter (%)	-13,8%	-9,7%	-12,8%	-10,5%	-12,4%	-10,6%
Justerad EBITDA**	15,3	26,0	57,5	50,9	80,4	73,8
Justerad EBITDA-marginal	15,0%	28,2%	17,7%	20,5%	18,9%	21,1%
Rörelseresultat (EBIT)	(12,8)	5,5	(33,4)	(2,7)	(36,4)	(5,7)
Rörelsemarginal (%)	-12,5%	6,0%	-10,3%	-1,1%	-8,6%	-1,6%
Periodens resultat efter skatt	(18,4)	0,6	(54,1)	(10,0)	(59,4)	(15,4)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(7,0)	34,8	23,5	53,4	14,2	44,1
Justerat kassaflöde från löpande verksamheten**	4,5	22,4	41,1	41,8	59,4	60,1
Nettoskuld (LTM)	-	-	-	-	305,3	-
Nettoskuld / Justerad EBITDA (LTM)*	-	-	-	-	3,8x	-

* Rullande 12 månader

** För definitioner och beräkning av nyckeltal se not (3) och (4)



”Ur ett intäktsperspektiv var det tredje kvartalet utmanande till följd av vädret i Norden i kombination med mycket tuffa jämförelsetal. Vi sammanfattar dock kvartalet med en hel del ljusglimtar – vi har klarat av att anpassa kostnadskostymen på site för att möta den lägre intäkten, levererat en gästnöjdhet och säkerhet på rekordnivåer och har i tillägg genomfört våra två mest lyckade lanseringar någonsin i Heron City (Stockholm) och i Bonaire (Valencia) med rekordhöga intäkter samt låga fasta och rörliga kostnader.

Vi har även signerat hyreskontrakt för vår andra site i Madrid, och kvaliteten i vår pipeline är nu starkare än någonsin och jag är övertygad att våra två senaste lanseringar representerar det nya normala. När vi nu går mot kallare tider har jag tillförsikt inför framtiden både på kort och lång sikt”

VD Pelle Möller



KOMMENTARER FRÅN VD:

Tillväxt i absoluta tal men underliggande utveckling på jämförbara siter kraftigt påverkat av ofördelaktigt väder i Norden

Det tredje kvartalets intäkter uppgick till 102 MSEK (92) vilket motsvarar en tillväxt om 11%. Tillväxt för jämförbara siter var -17%, varav nordiska siter hade en jämförbar tillväxt om -22% vilket delvis mitigerades av Iberia som hade en positiv jämförbar tillväxt om 2%. Den negativa jämförbara tillväxten i Norden var drivet av ofördelaktigt väder med långvarigt högt tryck och avsaknad av längre perioder av nederbörd i våra regioner. Siffrorna bör även beaktas i ljuset av att Q3 2023 var en period som hade onormalt mycket lågt tryck/nederbörd. Som exempel var den jämförbara tillväxten i Q3 2024 mot Q3 2022 +9% (Q3 2022 var dock också relativt svagt och ökningen relaterar främst till pris. Volymeffekten var snarare +/- 0%).

Bolaget har varit igenom en relativt lång period av svag makroekonomi men trots detta bibehållit god intäktsutveckling. Vi bedömer inte att makroförutsättningar för JumpYard har förändrats sedan årets två första kvartal (som uppvisade positiv jämförbar tillväxt) utan bedömer snarare att bolaget är extra väderkänsligt när hushållens ekonomi är svag. I tuffa tider för hushållen är det relativt sett färre som besöker oss när väderleken tillåter utomhusaktivitet. Detta mönster såg vi även under den varma våren i Q2 2023 samt under maj 2024 som resultatmässigt var rejält sämre än vanligt. Således relaterar vi den svaga intäktsutvecklingen i huvudsak till väder men är även ödmjuka inför att makroförutsättningarna

sannolikt har bidragit under denna väderkänsliga period. Avseende det sistnämnda noterar vi att den jämförbara försäljningen har förbättrats när vi har gått in i Q4 som är avsevärt mindre väderkänsligt (även om oktober hade osedvanligt varmt väder också).

Avslutningsvis, när vi jämför JumpYards intäktsutveckling, noterar vi att vår underliggande utveckling varit mindre negativ än jämförbara aktörer (vilka enligt interna analyser legat i storleksordningen minus 25-35%). Detta exemplifierar både styrkan i att ha geografisk diversifiering men även att vi sannolikt har tagit en del marknadsandelar i Norden (drivet av vårt fokus på produkt och gästnöjdhet).

Intäktsutvecklingen har medfört en negativ påverkan på lönsamheten, vilken trots allt höll upp relativt väl till följd av god kostnadskontroll på site-nivå

Lönsamheten på sitenivå (före centrala kostnader) under det tredje kvartalet var 29% att jämföra med 38% motsvarande kvartal 2023 vilket alltså innebär en försämring om 9 procentenheter. Den absoluta merparten av detta (cirka 8 procentenheter) relaterar till negativ skala på fasta kostnader, framförallt fasta hyreskostnader. Även om volatiliteten i lönsamhet kan vara hög under ett väderberoende Q3 är det glädjande att kunna konstatera att vi trots lägre intäkter än förväntat klarat av att anpassa personalplanering och övrig kostnadsstruktur genom långsiktigt arbete med verktyg och processer för att bli mer flexibla.

Centrala kostnader uppgick till 14 MSEK (9) vilket i relation till intäkter motsvarar 13,8% (9,7). I absoluta tal var centrala kostnader i stort i linje med plan men den svaga intäktsutvecklingen medförde en högre procentuell avvikelse i förhållande till intäkterna. Som vi har kommunicerat tidigare har vi under 2023 utvecklat den centrala organisationen för att kunna tillgodose högkvalitativ tillväxt, och så länge bolaget levererar i linje med plan kommer centrala kostnader att växa med en signifikant lägre tillväxttakt än intäkterna framgent (vilket alltså innebär att centrala kostnader minskar som andel av intäkter). Kombinationen av negativa skaleffekter samt centrala kostnader medförde att total EBITDA-marginal minskade från 28% under det tredje kvartalet 2023 till 15% under det tredje kvartalet 2024.

Exceptionellt starka lanseringar i Heron och Valencia. Valencia tyvärr stängt efter stormen men öppnar sannolikt relativt snart. Ny anläggning signerad i Madrid

Under kvartalet har vi lanserat vår tredje anläggning i Stockholm (Heron City, Kungens Kurva) samt vår femte anläggning i Spanien (Valencia). Båda dessa har levererat exceptionellt starkt där Heron City, sedan lansering, har varit den site som har haft högst intäkter i Norden och Valencia är den site, som sedan lansering, har haft högst intäkter i Iberia. Fasta och rörliga kostnader för Heron och Valencia är lägre än för flera av våra stora sites. Detta gör att vi känner mycket gott självförtroende om att dessa, våra två senaste tillskott, i allra högsta grad kommer att bidra till vårt mål att nya sites ska prestera bättre än befintligt snitt. Givet kvaliteten på vår pipeline bedömer vi att de representerar vårt nya normala.

Vår site i Valencia ligger i anslutning till Valencias största köpcentrum Bonaire vilket är beläget i den del av Valencia som blev allra hårdast drabbad av den katastrofala storm som träffade regionen under slutet av oktober. Vår anläggning har åsamkats skador och är för närvarande stängd för reparation (precis som alla andra butiker/ anläggningar i området). Diskussioner pågår med försäkringsbolag, fastighetsägare och köpcentrumet för att fastställa tidsplan för uppstart, men vi kan idag inte ge något mer konkret besked än att det kan handla om ett par veckor till ett par månader. Under tiden vi har stängt täcker vår försäkring fullt intäktsbortfall och full kostnadstäckning avseende både drift och reparation. Vi är mycket stolta över hur vår personal har agerat under denna tuffa tid (ung personal och ett antal gäster fick bland annat övernatta på site under stormen). Våra tankar går till Valencia och stormens offer, och vi tittar på hur JumpYard kan agera för att vara med i uppbyggnaden av regionen.

Avslutningsvis har vi signerat vårt andra hyreskontrakt i Madrid vilket medför att pipelinen för 2025 nu innefattar Frankfurt, Arninge och Madrid. Vi för därtill ett antal diskussioner kring mycket intressanta möjligheter i våra nyckelgeografier.

Ett av Sveriges största besöksmål kombinerat med låg skadefrekvens

Under kvartalet levererade JumpYard 680 tusen hoppade timmar (521 tusen) vilket gör att vi under årets tre första kvartal ligger på 2,2 miljoner hoppade

timmar, således är det glädjande att konstatera att vi inom några månader går om Sveriges mest besökta evenemang- och besöksmål SHL (ishockey) som ligger på cirka 2,6 miljoner besök. Vi är även på god väg att under 2024 bli Sveriges tredje största sport sett till antal aktivitetstillfällen. Skadefrekvensen under kvartalet var 0,7 per 10 000 timmar vilket är bättre än vårt mål.

En utmanande period bygger ett starkare JumpYard. God tillförsikt inför framtiden både kort- och långsiktigt

Det tredje kvartalet har varit utmanande intäktsmässigt. Vi kan varken kontrollera väder eller konjunktur men vi kan kontrollera mycket annat. Vi kan kontrollera kostnadsstrukturen, och det har vi gjort tack vare förbättrade processer och rutiner. Vi kan kontrollera skadefrekvensen, och det har vi gjort genom ett långsiktigt arbete med förbättring inom utbildning, dokumentation och uppföljning. Och viktigast av allt – vi kan kontrollera gästnöjdheten och det har vi gjort genom att alltid arbeta för att ge gästen den bästa möjliga upplevelsen. Under det tredje kvartalet ökade vår net promotor score (baserad på tiotusentals gästformulär) från 53,4x 2023 till 57,7x 2024. Gästnöjdheten är vår viktigaste KPI långsiktigt och vi vet att den korrelerar väl med långsiktig intäktsutveckling.

Utmaningar ger också möjligheter till förbättring och under perioden har vi omstrukturerat och ökat den digitala marknadsföringen, rullat ut test av nya pris- och erbjudanden såsom dynamiska priser, tvåtimmarspass som standard, och omarbetade klippkort. Vidare fortskrider utrollningen av vårt kalas- och caféerbjudande (PartyStreet respektive FoodPark) och vi tittar även på produktutveckling som handlar om att göra JumpYard relevant även för en yngre publik – mer om detta spännande koncept i kommande rapporter. Q3 var sämre än förväntat intäktsmässigt, men jag är övertygad om att vi under perioden har fortsatt bygga grunden till ett starkare och mer flexibelt JumpYard. När vi nu närmar oss kallare tider är jag övertygad att vi kommer att få se resultaten både på kort och lång sikt.

Med start i Q4-rapporten kommer vi att börja arrangera ett digitalt investerarmöte. Ambitionen är att hålla dessa på halvårsbasis.

*Stockholm, 2024-11-22
Pelle Möller*

JUMPYARD I KORTHET

JumpYard är ett av de största och mest snabbväxande bolagen inom marknaden för trampolin- och aktivitetsparker i Europa. Företaget driver för närvarande 25 helägda trampolinparker i Sverige, Danmark, Norge, Spanien och Portugal. JumpYard vill motverka stillasittande genom att erbjuda rolig rörelse, och är idag en av de aktiviteter som producerar mest rörelse för barn- och ungdomar i hela Sverige. Bolaget har omkring 800 anställda.

Strategi

JumpYard arbetar med en så kallad "greenfield"-strategi vilket innebär att Bolaget överser hela värdekedjan från identifiering av potentiella lägen, förhandling och signering av hyreskontrakt, projektledning under byggnation, samt löpande drift och underhåll. JumpYard avser äga samtliga siter till 100% och arbetar inte med franchise-modeller.

Bolagets produktstrategi är att vara innovativa genom att kombinera olika typer av beprövade aktiviteter, långt bortom enbart trampolin, med en unik kultur och arbetsmiljö som gör att gästerna imponeras av servicen. Ambitionen är att vara världsledande på park- och aktivitetsdesign. Tillväxtstrategin är centrerad runt tre ben. Vi söker (i) fastigheter som möjliggör etablering av en "WOW"-park, i (ii) beprövade geografier med höga populationskoncentrationer, som (iii) har en kostnadsstruktur som medför möjlighet till mycket hög lönsamhet.

FINANSIELLA MÅL

Omsättningstillväxt

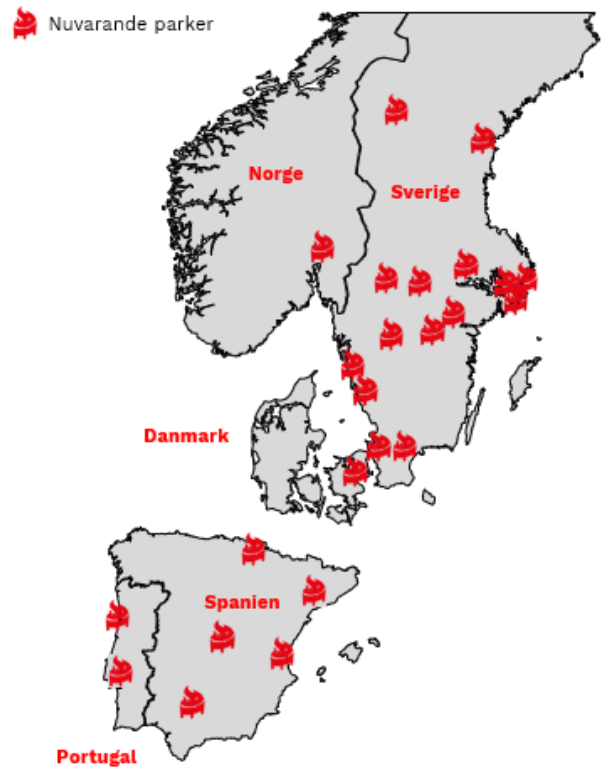
4-6 nya siter per år. Positiv tillväxt på jämförbara siter.

Lönsamhet

Nya siter mer lönsamma än existerande bas.
Mer än 25% justerad EBITDA-marginal över en expansionscykel.

Skuldsättning

Nettoskuld/justerad EBITDA LTM lägre än 4,0x.



Site:	Lansering:
Barkarby	2017 (ny-lansering 2023)
Helsingborg	2018
Göteborg	2019
Nacka	2019
Karlstad	2019
Äre	2020
Köpenhamn	2020
Västerås	2021
Skövde	2021
Kristianstad	2021
Örebro	2021
Lissabon	2021
Barcelona	2022
Oslo	2022
Uppsala	2022
Madrid	2023
Linköping	2023
Porto	2023
Bilbao	2023
Sevilla	2023
Norrköping	2023
Kungsbacka	2024
Sundsvall	2024
Heron City	2024
Valencia	2024

Signerade hyreskontrakt	
Stockholm #4	2025
Madrid #2	2025
Tyskland #1	2025
Spanien #5	2026

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet

- I juli lanserade JumpYard Heron City
- I augusti lanserade JumpYard Valencia

Väsentliga händelser efter balansdagen

- I oktober stängde JumpYard Valencia temporärt till följd av den storm som drabbat regionen. Tidpunkt för nylansering är ännu ej fastställd men under tiden fram till dess har vi försäkring för intäktsbortfall samt kostnadstäckning inklusive både drift och reparation
- I november signerades JumpYard Getafe, vilket blir bolagets andra anläggning i Madrid
- Oktober 2024 intäkter och EBITDA om 41,7 MSEK (30,4) respektive 8,9 MSEK (6,6). Även oktober påverkades av onormalt höga temperaturer i Norden men försäljningen höll upp avsevärt bättre än under Q3.



INTÄKTER OCH JUSTERAD EBITDA

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 LTM	2023 jan-dec
Intäkter	102,3	91,9	323,8	248,8	424,9	349,9
Norden	69,4	73,3	214,5	196,6	287,1	269,6
Iberia	32,8	18,7	109,3	52,2	137,8	80,2
Jämförbar tillväxt - total	-17,4%	36,0%	-3,5%	15,4%	–	–
Jämförbar tillväxt - Norden	-21,7%	38,9%	-6,9%	13,9%	–	–
Jämförbar tillväxt - Iberia	2,2%	19,2%	11,2%	26,4%	–	–
Justerad site EBITDA	29,4	34,9	99,0	77,1	132,9	110,9
Norden	17,0	26,5	52,9	55,1	73,8	76,2
Iberia	12,4	8,4	46,2	22,0	59,1	34,7
Centrala kostnader	(14,1)	(8,9)	(41,6)	(26,2)	(52,5)	(37,1)
Justerad EBITDA	15,3	26,0	57,5	50,9	80,4	73,8
Justerad site EBITDA-marginal	28,8%	37,9%	30,6%	31,0%	31,3%	31,7%
Norden site EBITDA-marginal	24,5%	36,2%	24,6%	28,0%	25,7%	28,3%
Iberia site EBITDA-marginal	37,8%	44,7%	42,2%	42,2%	42,9%	43,2%
Centrala kostnader som andel intäkter	-13,8%	-9,7%	-12,8%	-10,5%	-12,4%	-10,6%
Justerad EBITDA-marginal	15,0%	28,2%	17,7%	20,5%	18,9%	21,1%

Tredje kvartalet 2024

Intäkter

Det tredje kvartalet är Bolagets mest volatila kvartal mot bakgrund av mycket hög väderpåverkan i Norden samt det kvartal som har flest lovdagar. Således kan Q3 vara det bästa kvartalet under ett givet år men ett av de svagare under ett annat. Detta har vi sett bevis på under 2022, 2023 och 2024, där 2023 var ett exceptionellt starkt kvartal (36% jämförbar tillväxt mot 2022) medan 2024 var svagare (-17% jämförbar tillväxt).

Totala intäkter under perioden uppgick till 102,3 MSEK (91,9) motsvarande en tillväxt om cirka 11% där nya lanseringar under 2023 och 2024 kompenserade för ovan beskrivna negativa jämförbara tillväxt.

Intäkterna i Norden uppgick till 69,4 MSEK (73,3) under det tredje kvartalet motsvarande en negativ tillväxttakt om -5%. Den underliggande jämförbara tillväxten var cirka -22%. Intäktsstappet slog brett i Bolagets nordiska bestånd och samtliga siter uppvisade negativ jämförbar tillväxt. JumpYard Heron City öppnade under kvartalet och uppvisade högst omsättning av samtliga nordiska siter (sedan lanseringsdatum).

Intäkterna i Iberia uppgick till 32,8 MSEK (18,7) motsvarande en tillväxttakt om cirka 76%. Den jämförbara tillväxten var 2%. Utvecklingen har varit stark i samtliga siter i regionen med undantag för Sevilla där Bolaget fortsatt arbetar hårt för att få upp intäkterna till förväntade nivåer (vilket börjar ge resultat). JumpYard Valencia öppnade och uppvisade högst omsättning av samtliga iberiska siter.

Justerad EBITDA

Justerad site EBITDA uppgick till 29,4 MSEK (34,9) under kvartalet. Site EBITDA-marginalen minskade från 37,9% till 28,8%. Marginalförsämringen relaterar nästan i sin helhet till intäktsstappet och därigenom negativ skala på fasta kostnader. Kostnadskontrollen har generellt varit god.

Centrala kostnader uppgick till 14,1 MSEK (8,9) motsvarande 13,8% av intäkterna. Ökningen är till följd av rekryteringar gjorda under 2023 och fördelningen har varit relativt jämn över kvartalets månader.

Justerad EBITDA uppgick till 15,3 MSEK (26,0) motsvarande en marginal om 15,0% (28,2). Marginalförsämringen relaterar till det jämförbara intäktsstappet samt ökningen i centrala kostnader.

Perioden januari – september 2024

Intäkter

Intäkterna för årets tre första kvartal uppgick till 323,8 MSEK (248,8) motsvarande en tillväxttakt om cirka 30%. Nya lanseringar under 2023 och 2024 kompenserade en marginellt negativ jämförbar tillväxt som var -3,5% under perioden. Den negativa jämförbara tillväxten förklaras i sin helhet av en mycket svag Q3 då jämförbar tillväxt under årets första två kvartal uppgick till cirka 4%.

Intäkterna i Norden uppgick till 214,5 MSEK (196,6) motsvarande en tillväxttakt om 9,1%. Den underliggande jämförbara tillväxten var -6,9% (att jämföra med +1% efter 6 månader). Väder under ett svagt Q3 förklarar den negativa utvecklingen. Intäkterna i Iberia uppgick till 109,3 MSEK (52,2) motsvarande en tillväxttakt om 110%. Den jämförbara tillväxten var 11%.

Justerad EBITDA

Justerad site EBITDA uppgick till 99,0 MSEK (77,1) under årets tre första kvartal. Site EBITDA-marginalen minskade från 31,0% till 30,6%. Marginalförsämringen relaterar till svag intäktsutveckling under Q3.

Centrala kostnader uppgick till 41,6 MSEK (26,2). Ökningen är till följd av rekryteringar gjorda under 2023 (och i viss utsträckning under Q1 2024) och har varit relativt jämnt fördelad över kvartalets månader.

Justerad EBITDA uppgick till 57,5 MSEK (50,9) motsvarande en marginal om 17,7% (20,5). Marginalförsämringen relaterar till ovan beskrivna intäktsstapp i Q3 samt ökade centrala kostnader.



REDOVISAT RESULTAT

Tredje kvartalet 2024

Rörelseresultat (EBIT)

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick till -12,8 MSEK (5,5) och har belastats med engångsposter om 2,8 MSEK (4,2).

Bolaget har ännu ej övergått till IFRS vilket innebär att hyreskostnaden ej har kapitaliserats. I samband med övergången kommer Bolaget att gå över till en avskrivningsperiod som bättre återspeglar den ekonomiska livslängden på Bolagets tillgångar (idag skrivs merparten av tillgångar av på 5 år). Detta kommer att signifikant förbättra b.l.a. rörelseresultatet.

Finansiella intäkter/kostnader

Kvartalets finansnetto uppgick till -11,0 MSEK (-1,5) och innefattar 0,2 MSEK (0,0) finansieringsrelaterade transaktionskostnader avseende Bolagets nya obligationsfinansiering.

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 5,4 MSEK (-3,4).

Resultat efter skatt

Kvartalets resultat uppgick till -18,4 MSEK (0,6).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,0 MSEK (34,8). Det justerade kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,5 MSEK (22,4). Kassaflödeseffekten från fluktuationer i rörelsekapital var negativ till följd av betalningar på investeringsrelaterade leverantörsskulder.

Kassaflöde från investeringsverksamheten relaterar nästan i sin helhet till investeringar i de nya anläggningarna Heron City och Valencia samt kommande anläggningar. Investeringar i det befintliga beståndet var marginellt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,9 MSEK (23,3).

Perioden januari – september 2024

Rörelseresultat (EBIT)

Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till -33,4 MSEK (-2,7) och har belastats med engångsposter om 19,5 MSEK (9,7)

Finansiella intäkter/kostnader

Finansnettot uppgick till -35,9 MSEK (-6,8) och innefattar 11,9 MSEK (0) finansieringsrelaterade transaktionskostnader för Bolagets obligationsfinansiering.

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 15,2 MSEK (-0,6).

Resultat efter skatt

Resultatet uppgick till -54,1 MSEK (-10,0).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,5 MSEK (53,4). Det justerade kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 59,4 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -120,7 MSEK (-248,3) och relaterar till investeringar i nya anläggningar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 157,2 MSEK (211,8).

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 138,7 MSEK (93,6) och räntebärande skuld uppgick till 444,1 MSEK vilket medför en nettoskuldsättning om 305 MSEK. Nettoskulden i förhållande till justerat EBITDA senaste 12 månader uppgick till 3.8x.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	LTM	jan-dec
Intäkter	102,3	91,9	323,8	248,8	424,9	349,9
Handelsvaror	(8,3)	(6,4)	(30,3)	(22,9)	(42,3)	(34,9)
Personalkostnader	(36,5)	(28,2)	(112,4)	(83,2)	(147,1)	(117,9)
Marknad- och försäljningskostnader	(4,9)	(4,4)	(18,1)	(11,7)	(24,2)	(17,8)
Hyra- och kostnader relaterade till fastigheter	(29,8)	(23,6)	(89,9)	(65,0)	(113,1)	(88,3)
Övriga externa kostnader	(10,2)	(7,7)	(35,2)	(24,7)	(44,4)	(33,9)
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	12,6	21,7	37,9	41,2	53,8	57,1
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	(25,4)	(16,2)	(71,3)	(43,9)	(90,2)	(62,8)
Rörelseresultat (EBIT)	(12,8)	5,5	(33,4)	(2,7)	(36,4)	(5,7)
Finansnetto	(11,0)	(1,5)	(35,9)	(6,8)	(43,5)	(14,5)
Resultat före skatt	(23,8)	4,0	(69,3)	(9,5)	(79,9)	(20,1)
Inkomstskatt	5,4	(3,4)	15,2	(0,6)	20,5	4,7
Periodens resultat	(18,4)	0,6	(54,1)	(10,0)	(59,4)	(15,4)
Avstämning Justerad EBITDA:						
Rapporterad EBITDA	12,6	21,7	37,9	41,2	53,8	57,1
Engångskostnader relaterade till uppstart av nya anläggningar	1,0	3,0	8,4	4,6	14,3	10,4
Engångskostnader relaterade till nedstängning av anläggningar	–	–	1,3	–	1,3	–
Kostnader relaterade till finansiering	0,2	–	5,2	0,7	5,2	0,7
Transaktionskostnader kopplade till förvärv	–	–	–	0,9	–	0,9
Icke-kassapåverkande kostnader för personaloptioner	1,6	1,2	4,7	3,6	5,9	4,8
Justerad EBITDA	15,3	26,0	57,5	50,9	80,4	73,8

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i MSEK	2024 sep	2023 sep	2023 jan-sep
Immateriella anläggningstillgångar	11,8	10,5	10,5
Materiella anläggningstillgångar	495,3	422,6	445,8
Finansiella anläggningstillgångar	38,6	23,2	28,8
Summa anläggningstillgångar	545,6	456,3	485,1
Varulager	19,3	11,9	12,8
Kundfordringar	1,9	2,4	11,9
Aktuella skattefordringar	10,9	13,8	8,7
Övriga fordringar	1,8	6,0	5,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16,8	16,2	16,6
Kortfristiga fordringar	50,7	50,4	55,5
Kassa och bank	138,7	93,6	78,7
Summa omsättningstillgångar	189,4	144,0	134,1
Summa tillgångar	735,0	600,3	619,2
Eget kapital	202,6	313,5	342,1
Obligationslån	400,0	–	–
Leasingskuld	13,2	22,4	19,4
Fastighetslån	25,9	27,3	26,4
Övriga lån / banklån	5,0	136,7	136,3
Räntebärande skuld	444,1	186,4	182,1
Avsättningar	1,0	0,8	5,6
Övriga skulder	9,1	23,1	16,1
Långfristiga skulder	10,1	23,9	21,7
Förskott från kunder	7,3	7,1	5,9
Leverantörsskulder	40,2	47,5	53,9
Aktuella skatteskulder	0,5	0,5	1,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11,1	8,1	9,9
Övriga skulder	19,2	13,3	2,7
Kortfristiga skulder	78,3	76,5	73,4
Summa eget kapital och skulder	735,0	600,3	619,2

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	LTM	2023 jan-dec
Rörelseresultat (EBIT)	(12,8)	5,5	(33,4)	(2,7)	(36,4)	(5,7)
Avskrivningar	25,4	16,2	71,3	43,9	90,2	62,8
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	1,6	(1,2)	4,7	1,2	8,3	4,8
Netto erlagd ränta	(10,8)	(1,1)	(16,4)	(6,7)	(22,8)	(13,2)
Betald inkomstskatt	–	–	–	–	(0,6)	(0,6)
Förändringar i rörelsekapital	(10,4)	15,4	(2,7)	17,8	(24,5)	(4,0)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(7,0)	34,8	23,5	53,4	14,2	44,1
Investering i immateriella anläggningstillgångar	(2,0)	(0,3)	(3,8)	(2,6)	(4,3)	(3,1)
Investering i materiella anläggningstillgångar	(28,1)	(102,9)	(118,3)	(227,4)	(159,8)	(268,9)
Förvärv av dotterbolag / tilläggsköpeskilling	–	0,3	–	(13,3)	0,4	(12,8)
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	–	–	–	–	–	–
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	–	5,9	–	–	(4,5)	(4,5)
Åwttrring av finansiella anläggningstillgångar	0,1	(5,0)	1,4	(5,0)	6,4	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(30,0)	(102,0)	(120,7)	(248,3)	(161,7)	(289,3)
Nyemission	–	–	–	147,0	46,5	193,5
Erhållna aktieägartillskott	–	–	–	–	–	–
Upptagna lån (netto finansiella transaktionskostnader)	(0,1)	27,3	388,1	87,3	387,2	86,4
Amortering av skuld	(2,8)	(4,0)	(138,9)	(22,4)	(143,3)	(26,9)
Återbetalning av preferensaktie inkl. utdelning	(0,0)	–	(92,0)	–	(92,0)	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(2,9)	23,3	157,2	211,8	198,4	253,0
Valutakurseffekter	0,0	(0,3)	0,0	0,0	(5,5)	(5,5)
Periodens kassaflöde	(39,9)	(44,2)	60,1	17,0	45,4	2,3
Likvida medel vid periodens början	178,6	137,6	78,7	76,4	93,6	76,4
Likvida medel vid periodens slut	138,7	93,6	138,7	93,6	138,7	78,7

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	LTM
Intäkter	–	1.6	0.0	8.3	0.0
Handelsvaror	–	–	–	–	–
Personalkostnader	(0.1)	(0.7)	(1.2)	(0.7)	(8.1)
Marknad- och försäljningskostnader	–	–	(0.0)	–	(0.0)
Hyra- och kostnader relaterade till fastigheter	(0.2)	(0.3)	(0.8)	(0.3)	(1.6)
Övriga externa kostnader	(0.2)	(0.6)	(1.9)	(0.6)	(7.1)
Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	(0.5)	0.1	(4.0)	6.8	(16.9)
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	–	(0.0)	(0.1)	(0.0)	(0.1)
Rörelseresultat (EBIT)	(0.5)	0.1	(4.0)	6.8	(17.0)
Finansnetto	(10.3)	2.0	(32.0)	2.0	(32.7)
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	(16.4)
Resultat före skatt	(10.8)	2.1	(36.0)	8.8	(66.1)
Inkomstskatt	–	–	–	–	–
Periodens resultat	(10.8)	2.1	(36.0)	8.8	(66.1)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2023 jan-dec
Immateriella anläggningstillgångar	0,5	0,6	0,6
Materiella anläggningstillgångar	–	–	–
Finansiella anläggningstillgångar	205,0	2,5	0,3
Summa anläggningstillgångar	205,6	3,2	0,9
Fordringar hos koncernföretag	412,6	386,6	464,4
Varulager	0,1	0,1	0,0
Kundfordringar	–	–	–
Aktuella skattefordringar	0,8	0,0	0,0
Övriga fordringar	0,0	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,3	0,5	0,9
Kortfristiga fordringar	413,9	387,2	465,3
Kassa och bank	1,1	58,1	8,3
Summa omsättningstillgångar	415,0	445,3	473,7
SUMMA TILLGÅNGAR	620,6	448,4	474,6
Eget kapital	203,1	305,3	331,0
Obligationslån	400,0	–	–
Leasingskuld	–	–	–
Fastighetslån	–	–	–
Övriga lån / banklån	–	129,3	129,3
Räntebärande skuld	400,0	129,3	129,3
Avsättningar	–	–	–
Övriga skulder	–	–	–
Långfristiga skulder	–	–	–
Skulder till koncernföretag	10,6	13,1	13,8
Förskott från kunder	–	–	–
Leverantörsskulder	0,1	0,2	0,1
Aktuella skatteskulder	(0,0)	0,1	(0,0)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6,8	0,3	0,3
Övriga skulder	–	0,1	0,1
Kortfristiga skulder	17,4	13,8	14,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	620,6	448,4	474,6

NOTER

1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget arbetar med en övergång till IFRS i enlighet med obligationsvillkoren

2. Definitioner av alternativa nyckeltal

Bolaget använder alternativa nyckeltal för resultat- och balansräkning med syfte att löpande utvärdera verksamheten, samt för prognostisering och budgetering. Definitionerna kan avvika från hur andra bolag beräknar liknande mått. Definitioner och motiveringar av de alternativa nyckeltalen framgår nedan

Nyckeltal	Definition	Motivering
Jämförbar tillväxt	Procentuell ökning i intäkter jämfört med motsvarande siter/bestånd föregående period. För att kvalificera måste siter ha ett fullt finansiellt år under föregående period.	Visar Bolagets underliggande intäktsutveckling exklusive nya lanseringar. Används för att analysera bland annat hur den generella efterfrågan ser ut. Givet Bolagets intäktsprofil kan denna variera under kortare perioder till följd av effekter såsom väder och/eller antal helgdagar/lov dagar under respektive period.
Justerad EBITDA	EBITDA före engångskostnader. Merparten av engångskostnaderna relaterar till (i) uppstart av nya siter, (ii) icke kassapåverkande kostnader för personaloptioner, och (iii) finansieringsrelaterade kostnader. Mått för att mäta och analysera den underliggande lönsamheten.	Visar Bolagets underliggande lönsamhet exklusive poster av engångskaraktär. Så länge Bolaget växer kommer det alltid att finnas ett visst mått av engångsposter relaterade till nya lanseringar, över tid kommer dock dessa att minska avsevärt i förhållande till intäkterna.
Justerad Site EBITDA	Justerad EBITDA före centrala kostnader. Centrala kostnader innefattar enbart kostnader som inte direkt kan attribueras till en specifik anläggning (i huvudsak Bolagets stabsfunktion).	Visar Bolagets underliggande lönsamhet på sitenivå.
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital samt kassapåverkande engångsposter	Visar bolagets underliggande kassaflödesgenerering före engångsposter och investeringsverksamhet. Förändring i rörelsekapital är i allt väsentligt relaterat till bolagets investeringsverksamhet. Den driftsrelaterade rörelsekapitalförändringen är typiskt marginell.



3. Avstämning av alternativa nyckeltal

Belopp i MSEK	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 LTM	2023 jan-dec
Rapporterad EBITDA	12,6	21,7	37,9	41,2	53,8	57,1
Engångskostnader relaterade till uppstart av nya anläggningar	1,0	3,0	8,4	4,6	14,3	10,4
Engångskostnader relaterade till nedstängning av anläggningar	–	–	1,3	–	1,3	–
Kostnader relaterade till finansiering	0,2	–	5,2	0,7	5,2	0,7
Transaktionskostnader kopplade till förvärv	–	–	–	0,9	–	0,9
Icke-kassapåverkande kostnader för personaloptioner	1,6	1,2	4,7	3,6	5,9	4,8
Engångsposter - total	2,8	4,2	19,5	9,7	26,6	16,8
Justerad EBITDA	15,3	26,0	57,5	50,9	80,4	73,8
Centrala kostnader - personal (exklusive engångsposter)	8,4	6,0	26,7	17,1	33,8	24,3
Centrala kostnader - övrigt (exklusive engångsposter)	5,7	2,9	14,9	9,0	18,7	12,8
Justerad site EBITDA	29,4	34,9	99,0	77,1	132,9	110,9
Intäkter	102,3	91,9	323,8	248,8	424,9	349,9
Justerad site EBITDA-marginal	28,8%	37,9%	30,6%	31,0%	31,3%	31,7%
Justerad EBITDA-marginal	15,0%	28,2%	17,7%	20,5%	18,9%	21,1%
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2023 - Totalt	69,7	84,4	227,4	235,5	–	–
Jämförelsebar tillväxt Totalt	-17,4%	36,0%	-3,5%	15,4%	-	-
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2023 - Norden	54,2	69,1	177,3	190,5	–	–
Jämförelsebar tillväxt Norden	-21,7%	38,9%	-6,9%	13,9%	-	-
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2023 - Iberia	15,6	15,2	50,1	45,0	–	–
Jämförelsebar tillväxt Iberia	2,2%	19,2%	11,2%	26,4%	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(7,0)	34,8	23,5	53,4	14,2	44,1
Återläggning av rörelsekapital (primärt investeringsrelaterat)	10,4	(15,4)	2,7	(17,8)	24,5	4,0
Engångsposter - total	2,8	4,2	19,5	9,7	26,6	16,8
Återläggning av icke kasapåverkande engångsposter	(1,6)	(1,2)	(4,7)	(3,6)	(5,9)	(4,8)
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten	4,5	22,4	41,1	41,8	59,4	60,1

Engångsposter för det tredje kvartalet uppgick till 2,8 MSEK varav mer än hälften är relaterade till icke-kassapåverkande personaloptioner.

Engångsposter för årets tre första kvartal uppgick till 19,5 MSEK varav uppstartskostnader relaterat till anläggningar utgjorde 9,7 MSEK, engångskostnader kopplade till nya finansieringen 5,2 MSEK och kostnader kopplade till icke-kassapåverkande personaloptioner uppgick till 4,7 MSEK. Med undantag för personaloptioner är Bolagets bedömning att engångsposterna kommer att vara begränsade kommande kvartal.

4. Disclaimer

Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisorer.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 2024-11-22 JY Holding AB

Kenneth Bengtsson, Styrelsens ordförande

Per Möller, Styrelseledamot

Anders Karlberg, Styrelseledamot

Henrik Hermansson, Styrelseledamot

Jan Amethier, Styrelseledamot

Henrik Patek, Styrelseledamot

Ann Hellenius, Styrelseledamot

Not

Denna information är sådan som JY Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 november 2024 kl. 09:30.

Ytterligare information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Pelle Möller, CEO
pelle@jumpyard.se
+46704268262

Mattias Berggren, CFO
mattias@jumpyard.se
+46704329827

JY Holding AB
Org-nr: 559154-1023
Sveavägen 167
113 46 Stockholm



SERIOUSLY FUN