

JUMP  YARD

***WE TAKE
FUN MORE
SERIOUSLY***



Delårsrapport januari till mars 2025

127,3 MSEK Intäkter Q1	5,6% Tillväxt intäkter Q1	-5,9% Jämförbar tillväxt Q1
39,5 MSEK Justerad site EBITDA Q1	24,4 MSEK Justerad EBITDA Q1	19,2% Justerad EBITDA-marginal Q1

jan-mar 2025

- Intäkterna uppgick till 127,3 MSEK (120,5) motsvarande en ökning om 5,6% (44,5) jämfört med motsvarande period 2024. Den jämförbara tillväxten var -5,9% (+3,9%). Den negativa jämförbara tillväxten var delvis till följd av en kalendereffekt vilken gjorde att påskveckan inföll under april 2025 jämfört med under mars 2024
- Norden utgjorde 68,1% (66,6) av intäkterna och Iberia utgjorde resterande 31,9% (33,4) av intäkterna
- Justerad site EBITDA uppgick till 39,5 MSEK (42,9) motsvarande en marginal om 31,0% (35,6)
- Justerad EBITDA uppgick till 24,4 MSEK (29,4) motsvarande en marginal om 19,2% (24,4)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 12,6 MSEK (13,5)
- Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 13,7 MSEK (28,6)
- Nettoskulden uppgick till 322,3 MSEK och nettoskulden i relation till justerad EBITDA uppgick till 4,2x
- Bolagets anläggning i Valencia har återlanserats under perioden
- Nya anläggningar i Hamburg respektive Göteborg Hovås har signerats under perioden. Hamburg förväntas lanseras under andra halvåret 2026 medan Göteborg Hovås förväntas lanseras under andra halvåret 2025 (till en begränsad investering)

Koncernens nyckeltal

Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Intäkter	127,276	120,504	456,508	449,736
Tillväxt	5.6%	44.5%	n.a.	28.5%
Jämförbar tillväxt	-5.9%	3.9%	n.a.	-2.4%
Andel Norden av intäkter (%)	68.1%	66.6%	67.5%	67.1%
Andel Iberia av intäkter (%)	31.9%	33.4%	32.5%	32.9%
Justerad site EBITDA*	39,467	42,949	137,676	141,158
Justerad site EBITDA-marginal	31.0%	35.6%	30.2%	31.4%
Centrala kostnader	15,088	13,507	60,892	59,311
Centrala kostnader som andel av intäkter (%)	11.9%	11.2%	13.3%	13.2%
Justerad EBITDA*	24,379	29,442	76,784	81,847
Justerad EBITDA-marginal	19.2%	24.4%	16.8%	18.2%
Rörelseresultat (EBIT)	12,633	13,510	21,931	22,809
Rörelsemarginal (%)	9.9%	11.2%	4.8%	5.1%
Periodens resultat efter skatt	(5,949)	(783)	(55,523)	(50,358)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,492	37,712	72,436	73,655
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten**	13,673	28,623	40,506	55,456
Nettoskuld (LTM)	n.a.	n.a.	322,334	310,017
Nettoskuld / Justerad EBITDA (LTM)*	n.a.	n.a.	4.2x	3.8x

* Se not (2) för definition av alternativa nyckeltal

VD kommenterar första kvartalet

"Ett kvartal där vi tar med oss de högsta intäkterna och den högsta gästnöjdheten någonsin tillsammans med den lägsta skadefrekvensen. Jämförbar tillväxt under årets första månader var svag men positiv trend under, och efter, kvartalet med god respons på lanserade erbjudanden kring kalas och dynamiska priser. De senaste lanseringarna har fortsatt att prestera väsentligt bättre än genomsnittet för befintliga parker, vilket tillsammans med positiv försäljningstrend, ger oss goda förutsättningar för en stark utveckling under resten av året." – Pelle Möller

Överlag ett relativt utmanande kvartal försäljningsmässigt, men det finns tydliga förklaringar och utvecklingen har varit god efter kvartalets slut. Vi har nu varit igenom de tuffaste jämförelsemånaderna och har mycket goda förutsättningar att sammanfatta ett helår med positiv jämförbar tillväxt.

Intäkterna under det fjärde kvartalet uppgick till 127 MSEK (121) motsvarande en procentuell ökning om cirka 6%. I absoluta tal var intäkterna de högsta vi har haft på ett kvartal men den underliggande jämförbara tillväxten (på samma bestånd av anläggningar) var -6%. Den svaga jämförbara tillväxten bestod av tre komponenter, (i) det faktum att påskveckan inföll under Q2 i år att jämföra med Q1 ifjol, (ii) fortsatt en viss konjunkturpåverkan i Norden, samt (iii) ett par utmaningar i vår största enskilda region, Stockholm. För att rensa bort kalendereffekten är det enklast att titta på en lite längre försäljningshistorik. Vi går igenom detta i mer detalj i avsnittet "Intäkter och EBITDA, totalt och per segment" men för att ge ytterligare kontext så var den jämförbara tillväxten under perioden 1 januari till och med 18 maj totalt -2,1% fördelat på (i) Iberia +0,3%, (ii) Norden exklusive Stockholm +1,0%, samt (iii) -14,3% i Stockholm.

Iberia har generellt gjort en stark start på året men dras ned av sviktande kalasförsäljning i några siter i Spanien där vi nu genomför ett antal initiativ för att förbättra gästupplevelsen såsom lansering av vårt nya kalaskoncept PartyStreet vilket även medför ökad tid i kalasrummet som har varit hett eftertraktat. Vi kommer även att öka kampanjintensiteten för kalas.

Norden exklusive Stockholm som gör +1,0% får anses helt okej givet att vi går upp mot relativt tuffa jämförelsetal (första halvåret, och i synnerhet Q1, 2024 var starkt). Vi noterar dock att produktmixen har förändrats en del under 2025 där kalasprodukten (+6,4%) har gått mycket starkt medan den vanliga inträdesprodukten JumpTime har gått relativt sett svagare (-5,3%). Vi har gjort stora marknadsinsatser på kalasprodukten så det är glädjande att se att det ger resultat. Avseende JumpTime så är det primärt årets första månader som var svaga och vi har därefter sett en gradvis förbättring. Vi har sett en relativt omfattande ökning på klippkort (i synnerhet i förhållande till vanliga inträden), samt mycket starka resultat på rabattkampanjer inom kalas, vilket tyder på en fortsatt hög prismedvetenhet bland gästerna.

Stockholm gör på jämförelsebasis en svag start på 2025 med -14,3% jämförbar tillväxt, här ska man dock ha med sig att vår nya site i Heron City inte innefattas i beräkningen och ser man på Stockholm som enskild region så är försäljningen under perioden upp nästan 40% (dvs vi har tagit betydande marknadsandelar). Våra tre anläggningar i Stockholm tillhör dessutom fortsatt de absolut bäst presterande i vårt bestånd. Det har varit en hel del priskonkurrens under året som vi endast delvis deltagit i och vi noterar att konkurrensbilden har förbättrats. Stockholm är en av våra absolut viktigaste regioner och vi har gjort stora insatser under året såsom (i) tillsatt nya seniora platschefer i två anläggningar, (ii) konsoliderat marknadsaktiviteterna för att dra nytta av skala, samt (iii) förbereder för att introducera regionsövergripande erbjudanden. Detta har gett resultat och vi ser, exempelvis i maj, en mycket stark jämförbar tillväxt. Vi har stor tillförsikt i Stockholmsregionen och inväntar med spänning lanseringen av vår nya flaggskeppsprodukt JumpYard Täby Arninge som är strategiskt beläggen i förhållande till våra andra anläggningar och kommer att cementera JumpYard som den överlägset största aktören för rörelsebaserad underhållning i Sveriges största stad. Vi arbetar aktivt med att utvinna intäkts synergier från vår starka position i regionen.

Sammanfattar man försäljningsperioden fram till mitten av maj så är det synd att vi inte håller upp positiv jämförbar tillväxt, men givet det osäkra konsumentläget samt det faktum att de två första kvartalen 2024 var starka och att vi därefter kommer att möta enklare jämförelsetal är vi trots allt förvåntansfulla. Vi har utvecklat verksamheten avsevärt under det senaste året och har stor tilltro till att JumpYard, förutsatt en "normalsommar" vädermässigt, kommer återgå till positiv jämförbar tillväxt på årsbasis när vi sammanfattar 2025.

Fortsatt god kostnadskontroll på site samt en markant förbättring av centrala kostnader ger oss goda förutsättningar att driva lönsamheten i takt med förbättrad försäljning

Under Q1 2025 hade bolaget en site-marginal före fasta kostnader om 61% vilket är mer eller mindre exakt i linje med Q1 2024. Givet att vi under perioden medvetet har investerat mer i marknadsföring för att möta det osäkra konsumentläget indikerar detta att kostnadskontrollen på site-nivå fortsatt är mycket stark. Än mer glädjande är att de kostnadsinitiativ vi lanserade under Q4 börjar ge resultat. Under Q1 2025 kom vi in på cirka 15 MSEK i centrala kostnader att jämföra med cirka 18 MSEK under Q4 2024, dvs en minskning med mer än 15%. I takt med att intäkterna förbättras gör detta att JumpYard är i en bra position att driva lönsamhet resterande del av 2025 då intäkterna förväntas utvecklas med en högre tillväxttakt än de centrala kostnaderna.

Vi har kommit långt på det initiativpaket som sjuöettes under slutet av 2024. Vidare ser vi fram emot att välkomna JumpYard Täby Arninge och Jumpy Hovås Göteborg till familjen

Under kvartalet har vi kommit långt i utrullningen av det initiativpaket som lanserades under slutet av 2024. Bland annat så har vi;

- Tillsatt en ny operativ organisation för Norden med en mer verksamhetsnära styrning, inklusive rekryteringar av seniora platschefer i våra Stockholmsparker
- Rullat ut ett bonusprogram för nyckelpersoner inom driftsorganisationen
- Stärkt våra kompetenser inom digital marknadsföring
- Kommit långt i det investeringsprogram som syftar till att driva intäkter i våra storstadssiter, samt rullat ut våra koncept FoodPark/KidsZone i merparten av siter
- Implementation av dynamiska priser i Norden, samt genomfört mycket framgångsrik kalaskampanj i Norden

Som nämnt ovan lanserar vi även inom kort vår nya flaggskepps-site i Täby Arninge samt håller även på med utvecklingen av Jumpy Hovås Göteborg. Jumpy Hovås blir ett koncept helt och hållet riktat mot en yngre målgrupp (vilket kräver en signifikant lägre investering) men fortsatt med fokus på rörelse och lärande. Ambitionen är att bli Göteborgsregionens "go to"-aktivitet för barn i åldern 0-5 år. Tanken är att implementera selektiva delar av aktivitetsutbudet i Jumpy Hovås även i existerande JumpYard-siter för att bredda målgruppen samt bli ett ännu mer attraktivt alternativ för hela familjen.

Rekordhög gästnöjdhet i Q1, vår allra viktigaste KPI!

Konsumentklimatet må vara delvis utmanande, men min tro på JumpYard och vårt erbjudande är större än någonsin. Detta stärks bland annat av det faktum att Q1 2025 markerar det bästa Q1 någonsin i termer av NPS/gästnöjdhet vilket är vår allra viktigaste KPI för långsiktig intäktsutveckling. Vi kom in på 58,2x där 70% av 13,418 gäster via formulär gav JumpYard en 9:a eller 10:a i betyg. Extra glädjande är också att titta på Stockholm isolerat där vi noterar att gästnöjdheten har ökat med 25% under Q1 2025 i förhållande till Q1 2024. Skadefrekvensen är fortsatt också på rekordlåga nivåer.

På återseende.

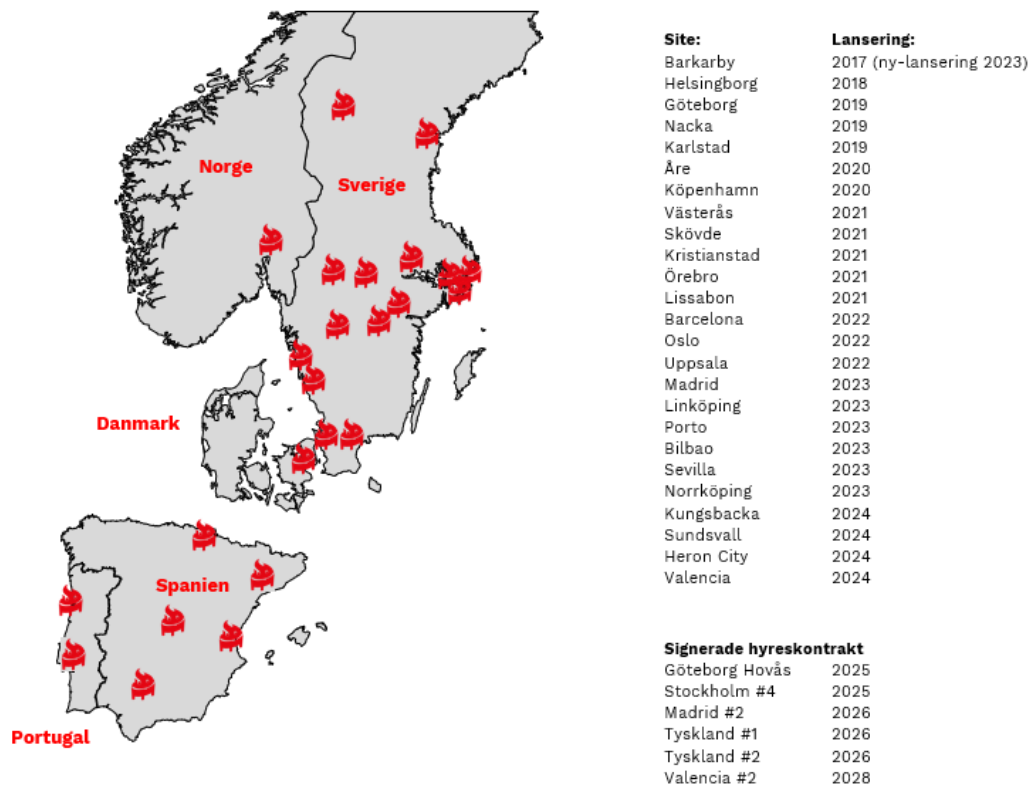
Pelle Möller

Stockholm, 2025-05-26

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 cirka 1 000 anställda (inkl. timanställda).

Plattform



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 äger samtliga siter och arbetar inte med franchise.

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 lägre än 4,0x.

Intäkter och justerad EBITDA, totalt och per segment

Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Intäkter	127,276	120,504	456,508	449,736
Norden	86,622	80,311	308,190	301,880
Iberia	40,654	40,193	148,317	147,856
Jämförbar tillväxt - total	-5.9%	3.9%	-2.2%	-2.4%
Jämförbar tillväxt - Norden	-7.4%	0.3%	-2.3%	-5.3%
Jämförbar tillväxt - Iberia	-3.2%	20.5%	-1.9%	9.9%
Jämförbar tillväxt - JumpTime	-8.2%	12.3%	-3.2%	0.9%
Jämförbar tillväxt - JumpParty	2.3%	-1.8%	0.8%	-3.9%
Justerad site EBITDA	39,467	42,949	137,676	141,158
Norden	22,181	24,390	78,749	80,957
Iberia	17,285	18,559	58,927	60,201
Centrala kostnader	(15,088)	(13,507)	(60,892)	(59,311)
Justerad EBITDA	24,379	29,442	76,784	81,847
Justerad site EBITDA-marginal	31.0%	35.6%	30.2%	31.4%
Norden site EBITDA-marginal	25.6%	30.4%	25.6%	26.8%
Iberia site EBITDA-marginal	42.5%	46.2%	39.7%	40.7%
Centrala kostnader som andel intäkter	-11.9%	-11.2%	-13.3%	-13.2%
Justerad EBITDA-marginal	19.2%	24.4%	16.8%	18.2%

Perioden januari-mars 2025 (samt jämförbar tillväxt 1 januari – 18 maj)

Intäkter

Totala intäkter uppgick till 127,3 MSEK (120,5) motsvarande en tillväxt om 5,6%, tillväxten drevs av nya anläggningar och den jämförbara tillväxten var -5,9%. Den negativa jämförbara tillväxten drevs av en kombination av (i) en kalendereffekt där påskveckan låg under mars 2024 jämfört med april 2025, (ii) en fortsatt utmanande konjunktur i Norden, samt (iii) ett relativt utmanande jämförelsekvartal.

Intäkterna i Norden uppgick till 86,6 MSEK (80,3) under det första kvartalet motsvarande en tillväxt om 5,6%. Den jämförbara tillväxten var -7,4% drivet av ovan nämnda faktorer. Intäkterna i Iberia uppgick till 40,6 MSEK (40,2) under det första kvartalet motsvarande en tillväxt +1,1%. Den jämförbara tillväxten uppgick till -3,2% och var i sin helhet drivet av kalendereffekten där påsken inföll i April under detta år. Valuta påverkade även utvecklingen negativt i Iberia.

För att få en mer rättvis jämförelse av försäljningsutvecklingen, som exkluderar kalendereffekten, presenteras nedan en tabell med jämförbar tillväxt under perioden 1 januari – 18 maj.

Jämförbar tillväxt, 1 jan - 18 maj	Totalt	JumpTime	JumpParty	Övrigt
Iberia*	0.3%	2.8%	-4.2%	1.1%
Norden	-3.4%	-9.4%	1.5%	5.0%
Total	-2.1%	-5.7%	-1.1%	3.7%
<i>Norden ex. Stockholm</i>	1.0%	-5.3%	6.4%	10.0%
<i>Stockholm</i>	-14.3%	-20.0%	-7.2%	-9.2%

* Justerad för valuta

Den jämförbara tillväxten under denna period var istället -2,1% där Iberia var marginellt positiv och Norden negativ (-3,4%). Under denna period har bolaget sett en gradvis förbättrad utveckling där januari fram till ungefär mitten av mars var svaga medan mitten av mars till maj varit en relativt stark period.

Iberia har generellt uppvisat en god utveckling med +2,8% jämförbar ökning i JumpTime medan helheten dras ned av att ett fåtal anläggningar har haft utmanande kalasförsäljning. Bolaget arbetar med att uppdatera kalaserbjudandet i Iberia och kommer, bland annat, att erbjuda en ny produkt där tiden i kalasrummet utökas (vilket har varit efterfrågat).

Under den längre perioden 1 januari – 18 maj har utvecklingen i Norden varit förhållandevis utmanande till följd av bland annat osäker konsumentomvärld, men detta har gradvis förbättrats över året. Totalt var den jämförbara tillväxten -3,4%. Rensat för våra siter i Stockholm var den jämförbara tillväxten +1,0% drivet av kalas som var +6,4% och övriga intäkter (framförallt klippkort) +10,0%. Bolaget har genomfört ett antal initiativ för att driva kalasförsäljning vilket har genererat goda resultat. Avseende JumpTime så har bolaget sett en kraftig förbättring under senaste månaderna.

Bolagets siter i Stockholm har haft en volatil start på 2025. Den jämförbara tillväxten var -14,3% vilket i tillägg till konjunktur drivits av (i) en viss kannibalisering av att Bolaget nyligen har öppnat JumpYard Heron City och (ii) att det varit en relativt utmanande priskonkurrens i regionen. Bolaget ser dock på denna region med mycket stor tillförsikt då marknadsandelen har ökat signifikant under perioden (trots att bolaget ej valt att följa med i priskonkurrensen), samt det faktum att bolagets nya flaggskepsanläggning JumpYard Arninge öppnar inom kort vilket medför att bolaget cementerar sin position som den ledande aktören för rörelsebaserad underhållning för barn- och unga vuxna i Stockholm.

Justerad EBITDA

Justerad site EBITDA uppgick till 39,5 MSEK (42,9) under kvartalet. Site EBITDA-marginalen minskade från 35,6% till 31,0%. Merparten av marginalförsämringen relaterar till den negativa jämförbara intäktsutvecklingen, men bolaget har även, med syfte att mitigera konjunkturreffekter, valt att investera mer i digital marknadsföring vilket har påverkat (i storleksordningen 1,5 procentenheter). Kostnadskontrollen på site har varit god.

Centrala kostnader uppgick till 15,1 MSEK (13,5) motsvarande 11,9% av intäkterna, vilket motsvarar en ökning med 0.6 procentenheter i förhållande till jämförelsekvartalet. Bolaget har arbetat hårt med att hålla nere de centrala kostnaderna vilket har gett god effekt. Som exempel uppgick de centrala kostnaderna till 17,7 MSEK under det fjärde kvartalet 2024 vilket alltså innebär att de centrala kostnaderna har minskat 15% sekventiellt. I takt med att intäktsutvecklingen förbättras kommer dessa kostnadsbesparingar att medföra en positiv marginaleffekt.

Justerad EBITDA uppgick till 24,4 MSEK (29,4) motsvarande en marginal om 19,2% (24,4). Marginalförsämringen relaterar till ovan beskrivna anledningar, i huvudsak negativ jämförbar tillväxt.

Sedan kvartalets slut har intäkterna förbättrats avsevärt vilket bör medföra en god marginalutveckling framgent.

Finansiell information

Första kvartalet 2025

Rörelseresultat (EBIT)

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick till 12,6 MSEK (13,5).

Finansiella intäkter/kostnader

Kvartalets finansnetto uppgick till -20,2 MSEK (-14,3).

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 1,6 MSEK (0,1).

Resultat efter skatt

Kvartalets resultat uppgick till -5,9 MSEK (0,8).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 36,5 MSEK (37,7). Kassaflödeseffekten från fluktuationer i rörelsekapital var positiv.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -38,3 MSEK (-40,3) och relaterar till slutbetalningar investeringar i JumpYard Arninge och JumpYard Valencia samt utrullning av koncepten FoodPark / PartyStreet samt intäktsförbättrande investeringar i Nacka, Barcelona och Lissabon.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -16,9 MSEK (-20,3).

Övrig information

Väsentliga händelser under perioden

- Bolagets anläggning i Valencia har återlanserats
- Nya anläggningar i Hamburg respektive Göteborg Hovås har signerats. Hamburg förväntas lanseras under andra halvåret 2026 medan Göteborg Hovås förväntas lanseras under andra halvåret 2025 (till en begränsad investering)

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Försäljningen i april uppgick till 42,2 MSEK jämfört 37,7 MSEK i april 2024. Jämförbar tillväxt var ungefär +/- 0%
- Försäljningen under perioden 1 – 18 maj uppgick till 23,0 MSEK att jämföra 17,8 MSEK maj 2024. Jämförbar tillväxt var +16% (med kristi-himmelsfärds helgen återstående)

Obligation

JY Holding AB (publ) har under 2024 emitterat säkerställda obligationer till ett värde motsvarande 400 MSEK. Obligationerna har en löptid till oktober 2027 och löper med en rörlig ränta motsvarande STIBOR plus 6,25%.

I samband med obligationsfinansieringen löste bolaget in preferensaktier av serie B innehavda av bolagets största aktieägare Cinder Invest AB till ett värde om 75 MSEK, samt vid den tidpunkten ackumulerad utdelning uppgående till 17 MSEK. I kapitalstrukturen återstår fortsatt 75 MSEK i preferensaktier vilka löper med ackumulerad utdelning.

Antal aktier

Antalet aktier i JY Holding AB (publ) uppgår till 78 185 fördelat på 57 301 stamaktier, 20 834 preferensaktier av serie A samt 50 stamaktier av serie B. Cinder Invest AB är bolagets största aktieägare och kontrollerar 41,7% av aktiekapitalet.

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Nettoomsättning	127,239	120,504	456,417	449,682
Övriga rörelseintäkter	37	–	91	54
Summa intäkter	127,276	120,504	456,508	449,736
<u>Rörelsens kostnader</u>				
Handelsvaror	(10,858)	(12,416)	(39,986)	(41,543)
Övriga externa kostnader	(28,466)	(23,996)	(105,156)	(100,686)
Personalkostnader	(40,862)	(37,517)	(157,336)	(153,991)
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	(34,457)	(33,065)	(133,090)	(131,699)
Övriga rörelsekostnader	–	–	992	992
Summa rörelsens kostnader	(114,643)	(106,994)	(434,576)	(426,927)
Rörelseresultat (EBIT)	12,633	13,510	21,931	22,809
<u>Resultat från finansiella poster</u>				
Finansiella intäkter	1,083	319	4,861	4,097
Finansiella kostnader	(21,298)	(14,685)	(97,368)	(90,755)
Finansiella poster - netto	(20,215)	(14,366)	(92,507)	(86,659)
Resultat efter finansiella poster	(7,582)	(856)	(70,576)	(63,850)
Skatt	1,633	73	15,052	13,492
Periodens resultat	(5,949)	(783)	(55,523)	(50,358)
<u>Avstämning av Justerad EBITDA (ex. IFRS 16)</u>				
Rörelseresultat (EBIT)	12,633	13,510	21,931	22,809
Återläggning av avskrivningar inkl. IFRS16	34,457	33,065	133,090	131,699
Återläggning av hyreseffekt IFRS16	(25,475)	(22,963)	(98,472)	(95,960)
Rapporterad EBITDA före IFRS 16	21,614	23,613	56,550	58,548
Engångskostnader relaterade till uppstart av siter	544	2,983	8,026	10,466
Engångskostnader relaterade till nedstängning av siter	–	1,293	–	1,293
Kostnader relaterade till finansiering	939	–	6,267	5,328
Transaktionskostnader kopplade till förvärv	–	–	–	–
Icke-kassapåverkande kostnader för personaloptioner	1,282	1,553	5,941	6,212
Justerad EBITDA	24,379	29,442	76,784	81,847

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Periodens resultat	(5,949)	(783)	(55,523)	(50,358)
Poster som kan överföras till resultatet	–	–	–	–
Valutaeffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	(13,324)	8,113	(14,016)	7,421
Periodens totalresultat	(19,272)	7,330	(69,540)	(42,937)

Koncernens rapport över finansiell ställning

Koncernens rapport över finansiell ställning - Tillgångar

Belopp i TSEK	2025 31-Mar	2023 31-Mar	2024 31-Dec
Goodw ill	3,455	2,564	3,487
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	8,801	7,690	9,338
Immateriella tillgångar	12,255	10,254	12,826
Anläggningstillgångar (aktivitetsutrustning m.m)	532,399	463,509	522,838
Nyttjanderättstillgångar (IFRS16)	707,550	704,484	733,389
Materiella tillgångar	1,239,949	1,167,993	1,256,227
Uppskjuten skattefordran	179,703	165,492	184,180
Andra långfristiga fordringar	21,601	18,303	22,493
Varulager	19,376	17,357	19,844
Kundfordringar	1,144	4,419	1,005
Aktuella skattefordringar	3,339	15,522	3,608
Övriga fordringar	2,776	2,256	10,826
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,462	(373)	1,616
Likvida medel	95,913	55,981	114,564
Omsättningstillgångar	126,010	95,162	151,462
SUMMA TILLGÅNGAR	1,579,519	1,457,204	1,627,188

Koncernens rapport över finansiell ställning - Eget kapital och skulder

Belopp i TSEK	2025 31-Mar	2023 31-Mar	2024 31-Dec
Aktiekapital	531	531	531
Övrigt tillskjutet kapital	271,511	353,513	270,229
Omräkningsreserv	(13,324)	8,113	7,421
Säkringsreserv	–	–	–
Balanserat resultat inkl. Årets resultat	(74,986)	(22,157)	(75,830)
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	183,731	340,000	202,350
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–
Summa eget kapital	183,731	340,000	202,350
Skulder till kreditinstitut	417,447	28,428	423,781
Leasingskulder (IFRS 16)	668,264	649,018	689,553
Uppskjuten skatteskuld	155,515	155,928	161,355
Övriga långfristiga skulder	9,353	15,398	8,159
Summa långfristiga skulder	1,250,579	848,771	1,282,849
Skulder till kreditinstitut	800	131,137	800
Avtalsskulder (förskott från kunder)	8,467	6,616	6,928
Leasingskulder (IFRS 16)	64,442	59,546	64,810
Leverantörsskulder	40,471	43,028	38,277
Aktuella skatteskulder	(132)	488	304
Övriga skulder	8,252	14,068	9,309
Upplupna kostnader	22,908	13,549	21,560
Summa kortfristiga skulder	145,208	268,432	141,989
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1,579,519	1,457,204	1,627,188

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Ingående balans eget kapital	202,350	330,508	340,000	330,509
Periodens resultat	(5,949)	(783)	(55,524)	(50,358)
Transaktioner med aktieägare	–	210	(92,015)	(91,805)
Personaloptioner	1,282	1,553	5,941	6,212
Säkringsreserv	–	–	–	–
Omräknings effekter	(13,953)	8,512	(14,673)	7,792
Utgående balans eget kapital	183,731	340,000	183,729	202,350

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Rörelseresultat före finansiella poster	12,633	13,510	21,931	22,809
Justering för avskrivningar	34,422	32,769	133,243	131,590
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	1,282	1,201	5,300	5,220
Erhållen ränta	1,081	316	4,760	3,995
Erlagd ränta	(23,320)	(11,555)	(88,026)	(76,261)
Betald inkomstskatt	(38)	–	(288)	(250)
Kassaflöde från löpande verksamhet före rörelsekapital	26,061	36,242	76,922	87,103
Förändring varulager	467	(4,570)	(2,019)	(7,057)
Förändring av kundfordringar och övriga fordringar	3,329	1,370	2,497	538
Förändring av leverantörs- och övriga korta skulder	6,636	4,671	(4,964)	(6,929)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,492	37,712	72,436	73,655
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(252)	(237)	(3,826)	(3,812)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(38,797)	(40,252)	(134,380)	(135,835)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	782	414	(1,455)	(1,822)
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(38,267)	(40,075)	(139,661)	(141,469)
Nyemission	–	–	210	210
Upptagna lån (netto kostnader)	–	–	388,459	388,459
Återbetald preferensaktie (inkl. Utdelning)	–	–	(92,014)	(92,014)
Amortering av skuld till kreditinstitut	(885)	(5,659)	(129,629)	(134,403)
Amortering av övriga skulder	–	–	–	–
Amortering av leasingskulder	(15,993)	(14,675)	(59,971)	(58,654)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(16,878)	(20,335)	107,056	103,599
Periodens kassaflöde	(18,653)	(22,698)	39,831	35,786
Likvida medel vid periodens början	114,564	78,676	55,981	78,676
Valutakurseffekter i likvida medel	2	3	101	102
Likvida medel vid periodens slut	95,913	55,981	95,913	114,564

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Nettoomsättning	–	–	(0)	(0)
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	–
Summa intäkter	–	–	(0)	(0)
<u>Rörelsens kostnader</u>				
Handelsvaror	–	–	474	474
Övriga externa kostnader	(370)	(670)	(3,365)	(3,665)
Personalkostnader	24	(827)	(6,629)	(7,480)
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	(24)	(36)	(133)	(145)
Summa rörelsens kostnader	(370)	(1,533)	(9,653)	(10,816)
Rörelseresultat (EBIT)	(370)	(1,533)	(9,653)	(10,816)
<u>Resultat från finansiella poster</u>				
Finansiella intäkter	769	287	34,275	33,793
Finansiella kostnader	(10,337)	(2,572)	(40,866)	(33,101)
Finansiella poster - netto	(9,568)	(2,285)	(6,592)	692
Resultat efter finansiella poster	(9,938)	(3,818)	(16,244)	(10,124)
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–
Skatt	–	–	–	–
Periodens resultat	(9,938)	(3,818)	(16,244)	(10,124)

Moderbolagets balansräkning

Tillgångar			
Belopp i TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Goodw ill	–	–	–
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	443	576	467
Sum ma anläggningstillgångar	443	576	467
Aktier i dotterbolag	205,047	299	205,047
Uppskjuten skattefordran	–	–	–
Fordringar hos koncernföretag	410,583	436,750	420,903
Sum ma finansiella anläggningstillgångar	615,629	437,049	625,950
Aktuella skattefordringar	108	57	162
Övriga fordringar	1	–	531
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,410	472	3,220
Sum ma kortfristiga fordringar	3,518	528	3,912
Likvida medel	2,824	16,282	2,710
SUMMA TILLGÅNGAR	622,415	454,436	633,039
Eget kapital & Skulder			
Belopp i TSEK	2025 31-Mar	2024 31-Mar	2024 31-Mar
Aktiekapital	531	531	531
Övrigt tillskjutet kapital	265,029	340,029	265,029
Balanserat resultat inkl. Årets resultat	(40,221)	(13,175)	(30,284)
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	225,338	327,385	235,276
Sum ma eget kapital	225,338	327,385	235,276
Skulder till kreditinstitut	390,658	126,036	390,658
Uppskjuten skatteskuld	–	–	–
Övriga långfristiga skulder	–	–	–
Sum ma långfristiga skulder	390,658	126,036	390,658
Skulder till kreditinstitut	–	–	–
Förskott från kunder	–	–	–
Leverantörsskulder	(67)	379	65
Aktuella skatteskulder	–	339	91
Skulder till koncernföretag	270	270	270
Övriga skulder	(105)	(3)	–
Upplupna kostnader	6,322	30	6,680
Sum ma kortfristiga skulder	6,419	1,015	7,106
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	622,415	454,436	633,039

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1, Kompletterande årsredovisningsregler för koncerner. Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är oförändrade från de som användes vid upprättandet av den senast publicerade års- och koncernårsredovisningen, där en mer utförlig beskrivning av redovisningsprinciperna återfinns.

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 med återläggning av IFRS16-hantering av leasade lokaler (dvs hyreskostnaden belastar Justerad EBITDA) samt före jämförelsestörande kostnader Merparten av de jämförelsestörande posterna relaterar till (i) uppstart av nya siter, (ii) icke kassapåverkande kostnader för personaloptioner, och (iii) finansieringsrelaterade kostnader.	Visar Bolagets underliggande lönsamhet där kostnader kopplade till hyra av lokaler behandlas som en EBITDA-påverkande kostnad, samt före poster av icke återkommande karaktär. Så länge Bolaget växer kommer det alltid att finnas ett visst mått av jämförelsestörande poster 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.
Nettoskuld	Räntebärande skulder före IFRS16-påverkan med avdrag för likvida medel	Visar bolagets nettoskuldsättning där hyresportföljen ej betraktas som skuld.
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde från den löpande verksamheten med återläggning av IFRS-16 påverkande effekter som slår mot den löpande verksamheten, samt före förändring i rörelsekapital och kassapåverkande jämförelsestörande poster.	Visar bolagets underliggande kassaflödesgenerering före jämförelsestörande poster 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 TSEK	2025 jan-mar	2024 jan-mar	LTM	2024 jan-dec
Rörelseresultat (EBIT)	12,633	13,510	21,931	22,809
Återläggning av avskrivningar inkl. IFRS16	34,457	33,065	133,090	131,699
Återläggning av hyreseffekt IFRS16	(25,475)	(22,963)	(98,472)	(95,960)
Rapporterad EBITDA före IFRS 16	21,614	23,613	56,550	58,548
Engångskostnader relaterade till uppstart av siter	544	2,983	8,026	10,466
Engångskostnader relaterade till nedstängning av siter	–	1,293	–	1,293
Kostnader relaterade till finansiering	939	–	6,267	5,328
Transaktionskostnader kopplade till förvärv	–	–	–	–
Ikke-kassapåverkande kostnader för personaloptioner	1,282	1,553	5,941	6,212
Justerad EBITDA	24,379	29,442	76,784	81,847
Centrala kostnader - personal (exklusive engångsposter)	9,534	8,829	36,805	36,100
Centrala kostnader - övrigt (exklusive engångsposter)	5,554	4,677	24,087	23,210
Justerad site EBITDA	39,467	42,949	137,676	141,158
Intäkter	127,276	120,504	456,454	449,682
Justerad site EBITDA-marginal	31.0%	35.6%	30.2%	31.4%
Justerad EBITDA-marginal	19.2%	24.4%	16.8%	18.2%
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2024 - Totalt	107,117	113,884	299,992	306,759
Jämförelsebar tillväxt Totalt	-5.9%	3.9%	-2.2%	-2.4%
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2024 - Norden	69,341	74,853	235,292	240,804
Jämförelsebar tillväxt Norden	-7.4%	0.3%	-2.3%	-5.3%
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2024 - Iberia	37,777	39,031	64,700	65,954
Jämförelsebar tillväxt Iberia	-3.2%	20.5%	-1.9%	9.9%
Försäljning JumpTime, siter operativa per 1 Januari 2024	54,598	59,492	148,410	153,303
Jämförelsebar tillväxt JumpTime	-8.2%	12.3%	-3.2%	0.9%
Försäljning JumpParty, siter operativa per 1 Januari 2024	24,988	24,430	69,062	68,504
Jämförelsebar tillväxt JumpParty	2.3%	-1.8%	0.8%	-3.9%
Skulder till kreditinstitut - långfristiga	n.a	n.a	417,447	423,781
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	n.a	n.a	800	800
Likvida medel	n.a	n.a	(95,913)	(114,564)
Nettoskuld	n.a	n.a	322,334	310,017
x Justerad EBITDA	n.a	n.a	4.2x	3.8x
Kassaflöde från löpande verksamhet före rörelsekapital	26,061	36,242	76,922	87,103
Engångsposter - total	2,765	5,830	20,234	23,299
Återläggning av ikke kasapåverkande engångsposter	(1,282)	(1,553)	(5,941)	(6,212)
Återläggning av ränta kopplat till IFRS16	11,605	11,068	47,763	47,226
Återläggning av hyreskostnad kopplat till IFRS16	(25,475)	(22,963)	(98,472)	(95,960)
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten	13,673	28,623	40,506	55,456

Jämförelsestörande poster för det första kvartalet uppgick till 2,8 MSEK varav cirka hälften är relaterade till ikke-kassapåverkande personaloptioner (varav merparten förfaller till inlösen under 2025).

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 2025-05-26

JY Holding AB (publ.)

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 (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 maj 2025 kl. 09:00.

Ytterligare information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Pelle Möller, CEO, e-mail: pelle@jumpyard.se, telefon: +46704268262

JY Holding AB (publ.)
Org-nr: 559154-1023
Sankt Eriksgatan 117
113 43 Stockholm