

WE TAKE FUN MORE SERIOUSLY



Delårsrapport januari till september 2025

117,4 MSEK Intäkter Q3	14,9% Tillväxt intäkter Q3	4,3% Jämförbar tillväxt Q3
37,5 MSEK Justerad site EBITDA Q3	17,9 MSEK Justerad EBITDA Q3	15,3% Justerad EBITDA-marginal Q3
363,8 MSEK Intäkter jan-sep	12,4% Tillväxt intäkter jan-sep	-0,9% Jämförbar tillväxt jan-sep
120,8 MSEK Justerad site EBITDA jan-sep	57,1 MSEK Justerad EBITDA jan-sep	15,7% Justerad EBITDA-marginal jan-sep

jul-sep 2025

- Intäkterna uppgick till 117,4 MSEK (102,2) motsvarande en ökning om 14,9% (9,8) jämfört med motsvarande period 2024. Den jämförbara tillväxten var 4,3% (-17,4%). Norden var relativt sett starkare med +5,6% jämförbar tillväxt, att jämföra med Iberia med +1,7% jämförbar tillväxt
- Norden utgjorde 67,6% (67,9) av intäkterna och Iberia utgjorde resterande 32,4% (32,1) av intäkterna
- Till följd av omstruktureringar inom marknadsföring (framför allt mediainvesteringar) samt för att öka förståelsen av bolagets affär har det alternativa nyckeltalet Justerad site EBITDA omdefinierats och innefattar inte längre marknadsföring (vilket särredovisas). Justerad site EBITDA uppgick till 37,5 MSEK (33,1) motsvarande en marginal om 31,9% (32,4)
- Marknadsföringskostnader och centrala kostnader uppgick till 6,8 MSEK (4,6) respektive 12,7 MSEK (13,3) motsvarande 5,8% (4,5) respektive 10,8% (13,0) av totala intäkter
- Justerad EBITDA uppgick till 17,9 MSEK (15,3) motsvarande en marginal om 15,3% (15,0)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,5 MSEK (7,1)
- Periodens resultat uppgick till -19,0 MSEK (-12,9)
- Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7,0 MSEK (8,5)

jan-sep 2025

- Intäkterna uppgick till 363,8 MSEK (323,8) motsvarande en ökning om 12,4% (30,1) jämfört med motsvarande period 2024. Den jämförbara tillväxten var -0,9% (-3,5%)
- Norden utgjorde 67,3% (66,3) av intäkterna och Iberia utgjorde resterande 32,7% (33,7) av intäkterna
- Det reviderade måttet (se till vänster) Justerad site EBITDA uppgick till 120,8 MSEK (114,0) motsvarande en marginal om 33,2% (35,2)
- Marknadsföringskostnader och centrala kostnader uppgick till 23,1 MSEK (17,2) respektive 40,6 MSEK (39,3) motsvarande 6,3% (5,3) respektive 11,2% (12,1) av totala intäkter
- Justerad EBITDA uppgick till 57,1 MSEK (57,6) motsvarande en marginal om 15,7% (17,8)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 19,1 MSEK (11,0)
- Periodens resultat uppgår till -38,6 MSEK (-47,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 68,5 MSEK (55,3). Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 13,4 MSEK (28,4)
- Nettoskuden uppgick till 378,4 MSEK och nettoskuden i relation till justerad EBITDA uppgick till 4,6x
- Under perioden har en ny anläggning öppnat i Täby Arninge, samt en ny anläggning i Göteborg Hovås
- Bolagets tidigare kommunicerade översyn av ägarstrukturen löper på enligt plan. Om inget oförutsett inträffar är ambitionen att gå ut i marknaden med en försäljningsprocess under H1 2026

Koncernens nyckeltal

Belopp i TSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 LTM	2024 jan-dec
Intäkter	117,417	102,201	363,790	323,786	489,740	449,736
Tillväxt	14.9%	9.8%	12.4%	30.1%	n.a.	28.5%
Jämförbar tillväxt	4.3%	-17.4%	-0.9%	-3.5%	n.a.	-2.4%
Andel Norden av intäkter (%)	67.6%	67.9%	67.3%	66.3%	67.8%	67.1%
Andel Iberia av intäkter (%)	32.4%	32.1%	32.7%	33.7%	32.2%	32.9%
Justerad site EBITDA*	37,493	33,125	120,763	114,048	166,581	159,866
Justerad site EBITDA-marginal	31.9%	32.4%	33.2%	35.2%	34.0%	35.5%
Marknadsföringskostnader	6,832	4,585	23,058	17,183	29,706	23,832
Marknadsföringskostnader som andel av intäkter (%)	5.8%	4.5%	6.3%	5.3%	6.1%	5.3%
Centrala kostnader	12,736	13,251	40,613	39,300	55,499	54,186
Centrala kostnader som andel av intäkter (%)	10.8%	13.0%	11.2%	12.1%	11.3%	12.0%
Justerad EBITDA**	17,926	15,289	57,092	57,564	81,376	81,847
Justerad EBITDA-marginal	15.3%	15.0%	15.7%	17.8%	16.6%	18.2%
Rörelseresultat (EBIT)	4,547	7,073	19,131	10,999	30,941	22,809
Rörelsemarginal (%)	3.9%	6.9%	5.3%	3.4%	6.3%	5.1%
Periodens resultat efter skatt	(18,970)	(12,886)	(38,588)	(47,469)	(41,476)	(50,358)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18,788	10,312	68,515	55,332	86,838	73,655
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten*	7,060	8,450	13,430	28,371	40,515	55,456
Nettoskuld (LTM)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	378,366	310,017
Nettoskuld / Justerad EBITDA (LTM)*	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4.6x	3.8x

* Se not (2) för definition av alternativa nyckeltal

VD kommenterar tredje kvartalet och perioden januari-september 2025

"Vändningen är här. Vi är tillbaka i jämförbar tillväxt, och Q3 visar bara början. Utvecklingen efter kvartalet gör det tydligt att våra satsningar verkligen biter."

Klar förbättring i jämförbar tillväxt trots motvind från väder och kalender

Intäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 117,4 MSEK (102,2), en tillväxt om 14,9% och en jämförbar tillväxt om +4,3%. Utfallet dämpas av två externa faktorer: en ovanligt varm juli samt färre helgdagar i september jämfört med 2024. Justerat för dessa effekter är den underliggande efterfrågan starkare än vad de rapporterade siffrorna visar, särskilt i Norden där återhämtningen är bred och stabil.

Utvecklingen efter kvartalets slut – mindre väderpåverkad – bekräftar denna trend. Våra kommersiella initiativ under året, inklusive dynamiska priser, kraftigt ökade mediainvesteringar samt ett förnyat digitalt uttryck, har fått tydlig effekt.

De inledande siffrorna för det fjärde kvartalet visar detta tydligt:

- Oktober: ca 47 MSEK (42), motsvarande +14% i total tillväxt och +7% i jämförbar tillväxt
- November (första tre veckorna): +23% total tillväxt och +9% jämförbar tillväxt

Samlat visar Q3 och starten av Q4 att efterfrågan är avsevärt starkare än tidigare under året och att våra kommersiella prioriteringar ger tydlig effekt. Utvecklingen är dock starkare i Norden än i Iberia, där osäkerheter kring konsumentförtroendet fortsätter att påverka kortsiktigt.

Kostnadsutveckling i linje med budget, där centrala besparingar motverkas av högre mediainvesteringar

Justerad site EBITDA uppgick till 37,5 MSEK (33,1) motsvarande 31,9% marginal (32,4%). Justerad EBITDA ökade med 17% till 17,9 MSEK (15,3). Utfallet speglar två tydliga motverkande effekter:

- **Positivt:** centrala kostnader har minskat i absoluta tal och som andel av intäkter (-2,1 procentenheter), drivet av förändrade arbetssätt, styrning och uppföljning.
- **Negativt:** mediainvesteringar har ökat (+1,3 procentenheter), vilket varit nödvändigt för att driva trafik och stödja våra kommersiella aktiviteter i en utmanande marknad.

Lönsamheten på site-nivå följer i huvudsak plan, men personalkostnader har utvecklats svagare än önskat. Förklaringen är både volymmix och att bemanningsmodellen inte varit tillräckligt flexibel i alla parker. Vi har därför förbättrat arbetssätt och operativ uppföljning, med goda resultat som vi bedömer är hållbara.

Gästnöjdhet och säkerhet fortsätter att utvecklas väl

Gästnöjdheten ligger kvar på en hög nivå. NPS uppgick till cirka 60 för januari–september, något högre än föregående år. Vår interna analys visar att den ökade efterfrågan under andra halvåret inte påverkat upplevelsen negativt, vilket bekräftar att kapacitet och kvalitet hanteras väl.

Varumärkeskännedomen är fortsatt mycket stark. En extern mätning visar cirka 80% kännedom för JumpYard, i nivå med ledande svenska konsumentvarumärken. I egna undersökningar uppger 99% av flera tusen tillfrågade gäster att de definitivt eller troligen kommer tillbaka – ett kvitto på stark lojalitet.

Även säkerhetsarbetet utvecklas positivt. Antalet skador per 10 000 hoppade timmar uppgår till ca 0,7 (0,8), samtidigt som antalet hoppade timmar stigit markant. Det innebär att fler gäster rör sig mer hos oss – med bibehållen eller förbättrad säkerhet.

Vi välkomnar två nya parker och fortsätter samtidigt vår strategiska översyn enligt plan

Under kvartalet öppnade vi två nya parker i Täby Arninge och Göteborg Hovås, båda med starkt mottagande.

Arbetet med den strategiska översynen fortskrider enligt plan. Momentum i det förberedande arbetet är gott och vår bedömning är att en bredare process initieras under H1 2026.

Nu går vi mot juletider - då är vi starka!

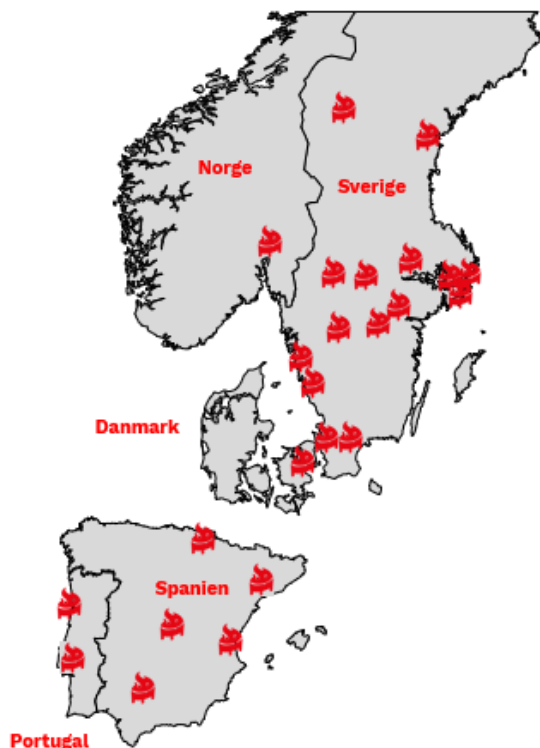
Pelle Möller

Stockholm, 2025-11-27

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 27 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



Site:	Lansering:
Barkarby	2017 (ny-lansering 2023)
Helsingborg	2018
Göteborg	2019
Nacka	2019
Karlstad	2019
Åre	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
Täby Arninge	2025
Göteborg Hovås	2025

Signerade hyreskontrakt

Madrid #2	2026
Tyskland #1	2026
Tyskland #2	2026
Valencia #2	2028

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 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2025 LTM	2024 jan-dec
Intäkter	117,417	102,201	363,790	323,786	489,740	449,736
Norden	79,350	69,397	244,817	214,531	332,166	301,880
Iberia	38,066	32,805	118,973	109,257	157,573	147,856
Jämförbar tillväxt - total	4.3%	-17.4%	-0.9%	-3.5%	-0.9%	-2.4%
Jämförbar tillväxt - Norden	5.6%	-21.7%	0.7%	-6.9%	0.6%	-5.3%
Jämförbar tillväxt - Iberia	1.7%	2.2%	-3.9%	11.2%	-6.2%	9.9%
Jämförbar tillväxt - JumpTime	3.2%	-19.6%	-1.3%	-0.2%	-1.2%	0.9%
Jämförbar tillväxt - JumpParty	3.3%	-12.0%	-0.8%	-3.3%	-0.8%	-3.9%
Justerad site EBITDA	37,493	33,125	120,763	114,048	166,581	159,866
Norden	23,207	20,191	70,748	64,043	98,391	91,686
Iberia	14,286	12,934	50,015	50,004	68,190	68,179
Marknadsföringskostnader	(6,832)	(4,585)	(23,058)	(17,183)	(29,706)	(23,832)
Justerad EBITDA före overhead	30,662	28,540	97,705	96,864	136,875	136,033
Centrala kostnader	(12,736)	(13,251)	(40,613)	(39,300)	(55,499)	(54,186)
Justerad EBITDA	17,926	15,289	57,092	57,564	81,376	81,847
Justerad site EBITDA-marginal	31.9%	32.4%	33.2%	35.2%	34.0%	35.5%
Norden site EBITDA-marginal	29.2%	29.1%	28.9%	29.9%	29.6%	30.4%
Iberia site EBITDA-marginal	37.5%	39.4%	42.0%	45.8%	43.3%	46.1%
Marknadsföringskostnader som andel intäkter	-5.8%	-4.5%	-6.3%	-5.3%	-6.1%	-5.3%
Justerad EBITDA före overhead-marginal	26.1%	27.9%	26.9%	29.9%	27.9%	30.2%
Centrala kostnader som andel intäkter	-10.8%	-13.0%	-11.2%	-12.1%	-11.3%	-12.0%
Justerad EBITDA-marginal	15.3%	15.0%	15.7%	17.8%	16.6%	18.2%

* Samtliga justerade nyckeltal exkluderar hyreskostnadseffekt från IFRS16. Se not (2) för definitioner

Kommentarer kring nytt alternativt nyckeltal: Justerad EBITDA före overhead

För att ge en tydligare och mer rättvisande bild av verksamhetens utveckling har vi från och med Q3 2025 kompletterat vår rapportering med nyckeltalet Justerad EBITDA före overhead. Måttet definieras som Justerad site EBITDA minus samtliga marknadsföringskostnader (både site-nära och centrala, dock ej personal), och utgör därmed ett resultatmått före övriga centrala overheadkostnader.

Syftet är tvådelat. För det första skapar måttet en klarare överblick av den operativa utvecklingen för bolaget som helhet. Genom att separera effekterna från marknadsföring blir det lättare att analysera de viktigaste drivkrafterna bakom lönsamheten: (i) site-ekonomi, (ii) marknadsföring/mediesatsningar och (iii) overhead. För det andra har vår marknadsföringsmodell under 2025 blivit mer flexibel, där kampanjer i allt större utsträckning genomförs centralt och är designade för att driva volym över flera siter samtidigt. Detta innebär att det inte längre är meningsfullt eller rättvisande att allokera mediakostnader till enskilda parker.

Det nya måttet förbättrar således jämförbarheten över tid, ökar transparensen i kostnadsstrukturen och ger en mer korrekt bild av hur våra kommersiella satsningar påverkar resultatet.

Perioden juli-september 2025**Intäkter**

Intäkterna i kvartalet uppgick till 117,4 MSEK (102,2) motsvarande en tillväxt om 14,9%. Jämförbar tillväxt var +4,3% med positiva siffror i både Norden och Iberia. Q3 är väderkänsligt, och även 2025 präglades av en ogynnsam sommar, men efterfrågan var ändå starkare än förra året.

Norden växte med 14,3% till 79,4 MSEK drivet av nya anläggningar och +5,6% jämförbar tillväxt. Iberia ökade 16,0% med en jämförbar tillväxt om +1,7% vilken, i konstant valuta, var +4,7%. Marknaden är mer utmanande än historiskt och viss ny konkurrens (i ett fåtal städer) påverkar volymerna kortsiktigt, men vi känner oss trygga med konkurrenskraften i JumpYards produkt.

Justerad EBITDA

Justerad site EBITDA uppgick till 37,5 MSEK (33,1) med marginal 31,9% (32,4%). Lönsamheten pressades av högre fasta kostnader, ökade personalkostnader och att några hyresrabatter löpt ut. Nya bemanningsrutiner införs i Q4 och ger redan tydliga förbättringar som bedöms permanenta.

Marknadsföringskostnader steg till 5,8% av intäkter när bolaget valde att driva volym i en svag konsumentmarknad. Investeringarna har stärkt marknadsandelar och väntas normaliseras när efterfrågan förbättras. Centrala kostnader (exkl. marknad/media) minskade i absoluta tal trots 15% högre omsättning, vilket förbättrar kostnadsbasen.

Justerad EBITDA uppgick till 17,9 MSEK (15,3) motsvarande en marginal om 15,3% (15,0%). Valuta påverkade negativt med cirka 0,7 MSEK. Med nya bemanningsrutiner, kommersiella satsningar och lägre centrala kostnader är bolagets bedömning att lönsamheten stärks från och med Q4.

Perioden januari-september 2025**Intäkter**

Intäkterna för perioden uppgick till 363,8 MSEK (323,8) motsvarande en tillväxt om 12,4%. Utvecklingen över året har successivt förbättrats. Q1 var tydligt svagt (i synnerhet i Norden) med negativ jämförbar tillväxt till följd av svagt konsumentförtroende och lägre efterfrågan. Q2 visade en förbättring men var fortfarande utmanande där extremvärme i Iberia påverkade signifikant. I Q3 vände trenden och bolaget levererade årets första kvartal med positiv jämförbar tillväxt, drivet av både Norden och Iberia. Indikationerna för Q4 är positiva då utfallet i oktober och november visar att den förbättrade efterfrågeutvecklingen fortsätter (framför allt i Norden).

Den jämförbara tillväxten för perioden var -0,9% (-3,5%) och justerat för valutaeffekter i Iberia hade utvecklingen varit mer eller mindre +/- 0%.

Justerad EBITDA

Justerad site EBITDA uppgick till 120,8 MSEK (114,0) med en marginal om 33,2% (35,2%). Marginalnedgången förklaras av en kombination av (i) marginellt tapp i jämförbar tillväxt, (ii) något ökade fasta kostnader (b.la. hyresrabatter som löpt ut), samt (iii) personalkostnad på site som varit högre än planerat (framgångsrika initiativ implementerat i Q4, se ovan).

Marknadsföringskostnaderna har ökat med cirka 6 MSEK eller 1,0 procentenhet som andel av intäkterna, till följd av kommersiella satsningar för att driva volym i en utmanande marknad. Bolaget bedömer att denna satsning har medfört en betydande ökning i marknadsandel. På sikt är bolagets avsikt att successivt minska mediainvesteringarna (som andel av intäkterna) i takt med att efterfrågan förbättras.

Centrala kostnader (exklusive marknadsföring/media) minskade samtidigt i absoluta tal trots högre omsättning. Bedömningen är att vi nu byggt en stabil organisation med kvalitet, som framgent kommer att växa långsammare än intäkterna.

Justerad EBITDA uppgick till 57,1 MSEK (57,6) motsvarande en marginal om 15,7% (17,8%). Valutaeffekter påverkade resultatet negativt. Med förbättrad efterfrågan, lägre personalkostnadsnivåer och fortsatt kostnadsdisciplin är bolagets bedömning att lönsamheten stärks från och med Q4.

Finansiell information

Tredje kvartalet 2025

Rörelseresultat (EBIT)

Kvartalets rörelseresultat (EBIT) uppgick till 4,5 MSEK (7,1).

Finansiella intäkter/kostnader

Kvartalets finansnetto uppgick till -29,6 MSEK (-23,2).

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 6,1 MSEK (3,3).

Resultat efter skatt

Kvartalets resultat uppgick till -19,0 MSEK (-12,9).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,8 MSEK (10,3). Kassaflödeseffekten från fluktuationer i rörelsekapital var positiv.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -21,5 MSEK (-34,5) och relaterar till färdigställandet av JumpYard Arninge och Jumpy Hovås samt investeringar i kommande lanseringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -16,2 MSEK (-15,7).

Perioden januari-september 2025

Rörelseresultat (EBIT)

Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 19,1 MSEK (11,0).

Finansiella intäkter/kostnader

Periodens finansnetto uppgick till -69,3 MSEK (-71,6).

Inkomstskatt

Redovisad skatt uppgick till 11,6 MSEK (13,2).

Resultat efter skatt

Periodens resultat uppgick till -38,6 MSEK (-47,5).

Likviditet och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 68,5 MSEK (55,3). Kassaflödeseffekten från fluktuationer i rörelsekapital var positiv.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -95,6 MSEK (-115,2) och relaterar till färdigställandet av JumpYard Arninge och Jumpy Hovås samt investeringar framtida lanseringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -47,9 MSEK (119,9).

Övrig information

Väsentliga händelser under perioden

- JumpYard Täby Arninge lanserade i augusti med mycket god försäljning och lönsamhet
- Jumpy Hovås lanserade i september. Intäkts- och kostnadsutveckling något bättre än plan

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Försäljningen i oktober uppgick till 47 MSEK jämfört 42 MSEK i oktober 2024. Jämförbar tillväxt var +7%
- Försäljningen under de tre första veckorna i november (fram till 23 november) uppgick 35 MSEK jämfört med 28 MSEK motsvarande dagar under 2024. Jämförbar tillväxt var +9%

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 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	LTM	2024 jan-dec
Nettoomsättning	117,417	102,201	363,753	323,786	489,649	449,682
Övriga rörelseintäkter	—	0	37	0	91	54
Summa intäkter	117,417	102,201	363,790	323,786	489,740	449,736
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	(10,517)	(8,547)	(32,894)	(30,340)	(44,097)	(41,543)
Övriga externa kostnader	(27,544)	(20,820)	(84,444)	(72,733)	(112,397)	(100,686)
Personalkostnader	(39,650)	(36,462)	(122,945)	(112,363)	(164,573)	(153,991)
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	(35,158)	(29,299)	(104,376)	(97,351)	(138,724)	(131,699)
Övriga rörelsekostnader	—	—	—	—	992	992
Summa rörelsens kostnader	(112,869)	(95,129)	(344,660)	(312,788)	(458,799)	(426,927)
Rörelseresultat (EBIT)	4,547	7,073	19,131	10,999	30,941	22,809
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter	368	981	2,468	2,413	4,152	4,097
Finansiella kostnader	(30,006)	(24,208)	(71,794)	(74,035)	(88,514)	(90,755)
Finansiella poster - netto	(29,638)	(23,227)	(69,326)	(71,622)	(84,363)	(86,659)
Resultat efter finansiella poster	(25,091)	(16,154)	(50,195)	(60,623)	(53,422)	(63,850)
Skatt	6,121	3,269	11,608	13,154	11,946	13,492
Periodens resultat	(18,970)	(12,886)	(38,588)	(47,469)	(41,476)	(50,358)
Avstämning av Justerad EBITDA (ex. IFRS 16)						
Rörelseresultat (EBIT)	4,547	7,073	19,131	10,999	30,941	22,809
Återläggning av avskrivningar inkl. IFRS16	35,158	29,299	104,376	97,351	138,724	131,699
Återläggning av hyreseffekt IFRS16	(25,415)	(24,242)	(76,185)	(70,903)	(101,242)	(95,960)
Rapporterad EBITDA före IFRS 16	14,290	12,130	47,321	37,447	68,423	58,548
Engångskostnader relaterade till uppstart av siter	2,014	1,415	3,756	9,006	5,215	10,466
Engångskostnader relaterade till nedstängning av siter	—	—	—	1,293	—	1,293
Kostnader relaterade till finansiering	340	192	1,637	5,159	1,806	5,328
Engångskostnader relaterade till utveckling av koncept	—	—	532	—	532	—
Icke-kassapåverkande kostnader för personaloptioner	1,282	1,553	3,846	4,659	5,399	6,212
Justerad EBITDA	17,926	15,289	57,092	57,564	81,376	81,847

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	LTM	2024 jan-dec
Periodens resultat	(18,970)	(12,886)	(38,588)	(47,469)	(41,476)	(50,358)
Poster som kan överföras till resultatet	—	—	—	—	—	—
Valutaeffekter vid omräkning av utländska dotterbolag	8,819	(817)	84	2,395	5,110	7,421
Periodens totalresultat	(10,151)	(13,703)	(38,503)	(45,075)	(36,366)	(42,937)

Koncernens rapport över finansiell ställning

Koncernens rapport över finansiell ställning - Tillgångar

Belopp i TSEK	2025 30-Sept	2024 30-Sept	2024 31-Dec
Goodwill	3,442	4,114	3,487
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	9,142	9,757	9,338
Immateriella tillgångar	12,585	13,871	12,826
Anläggningstillgångar (aktivitetsutrustning m.m)	564,778	509,599	522,838
Nyttjanderättstillgångar (IFRS 16)	668,846	748,687	733,389
Materiella tillgångar	1,233,624	1,258,287	1,256,227
Uppskjuten skattefordran	181,542	183,657	184,180
Andra långfristiga fordringar	21,957	18,056	22,493
Varulager	19,265	19,332	19,844
Kundfordringar	1,855	1,907	1,005
Aktuella skattefordringar	5,974	10,887	3,608
Övriga fordringar	2,205	1,769	10,826
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5,766	(2,469)	1,616
Likvida medel	39,624	138,740	114,564
Omsättningstillgångar	74,688	170,166	151,462
SUMMA TILLGÅNGAR	1,524,397	1,644,036	1,627,188

Koncernens rapport över finansiell ställning - Eget kapital och skulder

Belopp i TSEK	2025 30-Sept	2024 30-Sept	2024 31-Dec
Aktiekapital	531	530	531
Övrigt tillskjutet kapital	274,075	281,619	270,229
Omräkningsreserv	84	2,395	7,421
Säkringsreserv	–	–	–
Balanserat resultat inkl. Årets resultat	(107,950)	(86,243)	(75,830)
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	166,740	198,302	202,350
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–
Summa eget kapital	166,740	198,302	202,350
Skulder till kreditinstitut	417,989	430,914	424,581
Leasingskulder (IFRS 16)	640,451	700,444	689,553
Uppskjuten skatteskuld	147,354	162,345	161,355
Övriga långfristiga skulder	6,442	10,079	8,159
Summa långfristiga skulder	1,212,235	1,303,782	1,283,649
Skulder till kreditinstitut	–	–	–
Avtalsskulder (förskott från kunder)	10,151	7,268	6,928
Leasingskulder (IFRS 16)	63,151	63,569	64,810
Leverantörsskulder	39,535	40,196	38,277
Aktuella skatteskulder	(188)	488	304
Övriga skulder	10,510	10,351	9,309
Upplupna kostnader	22,262	20,081	21,560
Summa kortfristiga skulder	145,421	141,952	141,189
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1,524,397	1,644,036	1,627,188

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	LTM	2024 jan-dec
Ingående balans eget kapital	175,740	210,124	202,350	330,508	198,302	330,509
Periodens resultat	(18,970)	(12,886)	(38,588)	(47,469)	(41,476)	(50,358)
Transaktioner med aktieägare	–	–	–	(91,803)	(2)	(91,805)
Personaloptioner	1,282	–	3,846	1,553	8,505	6,212
Säkringsreserv	–	–	–	–	–	–
Omräkningseffekter	8,687	1,063	(869)	5,514	1,409	7,792
Utgående balans eget kapital	166,740	198,302	166,740	198,302	166,738	202,350

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	LTM	2024 jan-dec
Rörelseresultat före finansiella poster	4,547	7,054	19,131	10,980	30,959	22,809
Justering för avskrivningar	35,155	29,574	104,345	97,193	138,742	131,590
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	–	–	2,564	3,106	4,678	5,220
Erhållen ränta	608	945	2,429	2,366	4,057	3,995
Erlagd ränta	(21,794)	(17,556)	(67,610)	(53,212)	(90,659)	(76,261)
Betald inkomstskatt	(0)	(0)	0	0	(250)	(250)
Kassaflöde från löpande verksamhet före rörelsekapital	18,516	20,018	60,858	60,433	87,528	87,103
Förändring varulager	(2,768)	(1,012)	579	(6,545)	67	(7,057)
Förändring av kundfordringar och övriga fordringar	(641)	(3,749)	(879)	7,232	(7,572)	538
Förändring av leverantörs- och övriga korta skulder	3,681	(4,945)	7,956	(5,787)	6,815	(6,929)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18,788	10,312	68,515	55,332	86,838	73,655
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(547)	(2,066)	(1,863)	(3,551)	(2,124)	(3,812)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(21,051)	(32,544)	(94,230)	(113,108)	(116,958)	(135,835)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	62	65	463	1,452	(2,811)	(1,822)
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(21,537)	(34,545)	(95,631)	(115,207)	(121,893)	(141,469)
Nyemission	–	–	–	–	210	210
Upptagna lån (netto kostnader)	–	–	–	388,187	273	388,459
Aterbetald preferensaktie (inkl. Utdelning)	–	–	–	(92,014)	–	(92,014)
Amortering av skuld till kreditinstitut	–	(1,106)	–	(133,096)	(1,307)	(134,403)
Amortering av övriga skulder	77	–	77	–	77	–
Amortering av leasingsskulder	(16,306)	(14,601)	(47,941)	(43,186)	(63,409)	(58,654)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(16,229)	(15,707)	(47,864)	119,891	(64,156)	103,599
Periodens kassaflöde	(18,977)	(39,941)	(74,980)	60,016	(99,211)	35,786
Likvida medel vid periodens början	58,840	178,645	114,564	78,676	138,740	78,676
Valutakurseffekter i likvida medel	(240)	35	39	47	94	102
Likvida medel vid periodens slut	39,623	138,740	39,624	138,740	39,623	114,564

Moderbolagets resultaträkning

	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 LTM jan-dec
Belopp i TSEK					
Nettoomsättning	–	–	–	0	(0)
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	–	–
Summa intäkter	–	–	–	0	(0)
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Handelsvaror	–	–	–	–	474
Övriga externa kostnader	(92)	(431)	(875)	(2,763)	(1,777)
Personalkostnader	(25)	(71)	(75)	(1,221)	(6,334)
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	(36)	(36)	(109)	(109)	(145)
Summa rörelsens kostnader	(152)	(539)	(1,058)	(4,093)	(7,781)
Rörelseresultat (EBIT)	(152)	(539)	(1,058)	(4,093)	(7,781)
<u>Resultat från finansiella poster</u>					
Finansiella intäkter	575	1	1,933	620	35,106
Finansiella kostnader	(9,081)	(10,319)	(28,834)	(32,616)	(29,319)
Finansiella poster - netto	(8,506)	(10,318)	(26,901)	(31,996)	5,787
Resultat efter finansiella poster	(8,658)	(10,857)	(27,959)	(36,090)	(1,994)
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	–
Skatt	–	–	–	–	–
Periodens resultat	(8,658)	(10,857)	(27,959)	(36,090)	(1,994)

Moderbolagets balansräkning

Tillgångar			
Belopp i TSEK	2025 30 Sep	2024 30 Sep	2024 31-Dec
Goodwill	–	–	–
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	359	504	467
Summa anläggningstillgångar	359	504	467
Aktier i dotterbolag	205,047	205,047	205,047
Uppskjuten skattefordran	–	–	–
Fordringar hos koncernföretag	394,524	412,649	420,903
Summa finansiella anläggningstillgångar	599,571	617,696	625,950
Aktuella skattefordringar	108	906	162
Övriga fordringar	–	1	531
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,183	329	3,220
Summa kortfristiga fordringar	3,290	1,236	3,912
Likvida medel	977	1,099	2,710
SUMMA TILLGÅNGAR	604,197	620,534	633,039
Eget kapital & Skulder			
Belopp i TSEK	2025 30 Sep	2024 30 Sep	2024 31-Dec
Aktiekapital	531	530	531
Övrigt tillskjutet kapital	265,029	265,029	265,029
Balanserat resultat inkl. Årets resultat	(58,242)	(62,460)	(30,284)
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	207,317	203,099	235,276
Summa eget kapital	207,317	203,099	235,276
Skulder till kreditinstitut	390,658	400,000	390,658
Uppskjuten skatteskuld	–	–	–
Övriga långfristiga skulder	–	–	–
Summa långfristiga skulder	390,658	400,000	390,658
Skulder till kreditinstitut	–	–	–
Förskott från kunder	–	–	–
Leverantörsskulder	45	144	65
Aktuella skatteskulder	–	68	91
Skulder till koncernföretag	270	270	270
Övriga skulder	(12)	10,189	–
Upplupna kostnader	5,919	6,764	6,680
Summa kortfristiga skulder	6,222	17,435	7,106
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	604,197	620,534	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 och samtliga marknadsföringskostnader	Visar den underliggande lönsamheten på sitenivå före effekter från både marknadsföring och centrala overheadkostnader
Justerad EBITDA före overhead	Justerad Site EBITDA minus marknadsföringskostnader	Ger en bild av bolagets operativa resultat innan centrala overheadkostnader
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 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	LTM	2024 jan-dec
Rörelseresultat (EBIT)	4,547	7,073	19,131	10,999	30,941	22,809
Återläggning av avskrivningar inkl. IFRS16	35,158	29,299	104,376	97,351	138,724	131,699
Återläggning av hyreseffekt IFRS16	(25,415)	(24,242)	(76,185)	(70,903)	(101,242)	(95,960)
Rapporterad EBITDA före IFRS 16	14,290	12,130	47,321	37,447	68,423	58,548
Engångskostnader relaterade till uppstart av siter	2,014	1,415	3,756	9,006	5,215	10,466
Engångskostnader relaterade till nedstängning av siter	–	–	–	1,293	–	1,293
Kostnader relaterade till finansiering	340	192	1,637	5,159	1,806	5,328
Engångskostnader relaterade till utveckling av koncept	–	–	532	–	532	–
Icke-kassapåverkande kostnader för personaloptioner	1,282	1,553	3,846	4,659	5,399	6,212
Justerad EBITDA	17,926	15,289	57,092	57,564	81,376	81,847
Centrala kostnader - personal (exklusive engångsposter)	8,438	7,876	27,633	26,145	37,588	36,100
Centrala kostnader - övrigt (exklusive engångsposter)	4,297	5,375	12,980	13,155	17,910	18,086
Justerad EBITDA före overhead	30,662	28,540	97,705	96,864	136,875	136,033
Marknadsföring - site och centrala (ej personal)	6,832	4,585	23,058	17,183	29,706	23,832
Justerad site EBITDA	37,493	33,125	120,763	114,048	166,581	159,866
Intäkter	117,417	102,201	363,753	323,786	489,649	449,682
Justerad site EBITDA-marginal	31.9%	32.4%	33.2%	35.2%	34.0%	35.6%
Justerad EBITDA före overhead-marginal	26.1%	27.9%	26.9%	29.9%	28.0%	30.3%
Justerad EBITDA-marginal	15.3%	15.0%	15.7%	17.8%	16.6%	18.2%
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2024 - Totalt	92,903	89,078	296,839	299,554	304,044	306,759
Jämförelsebar tillväxt Totalt	4.3%	-17.4%	-0.9%	-3.5%	-0.9%	-2.4%
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2024 - Norden	62,377	59,056	195,175	193,809	242,170	240,804
Jämförelsebar tillväxt Norden	5.6%	-21.7%	0.7%	-6.9%	0.6%	-5.3%
Försäljning siter operativa per 1 Januari 2024 - Iberia	30,526	30,021	101,665	105,745	61,874	65,954
Jämförelsebar tillväxt Iberia	1.7%	2.2%	-3.9%	11.2%	-6.2%	9.9%
Försäljning JumpTime, siter operativa per 1 Januari 2024	50,306	48,749	149,684	151,587	151,401	153,303
Jämförelsebar tillväxt JumpTime	3.2%	-19.6%	-1.3%	-0.2%	-1.2%	0.9%
Försäljning JumpParty, siter operativa per 1 Januari 2024	16,694	16,165	67,818	68,368	67,955	68,504
Jämförelsebar tillväxt JumpParty	3.3%	-12.0%	-0.8%	-3.3%	-0.8%	-3.9%
Skulder till kreditinstitut - långfristiga	n.a	n.a	n.a	n.a	417,989	424,581
Skulder till kreditinstitut - kortfristiga	n.a	n.a	n.a	n.a	–	–
Likvida medel	n.a	n.a	n.a	n.a	(39,624)	(114,564)
Nettoskuld	n.a	n.a	n.a	n.a	378,366	310,017
x Justerad EBITDA	n.a	n.a	n.a	n.a	4.6x	3.8x
Kassaflöde från löpande verksamhet före rörelsekapital	18,516	20,018	60,858	60,433	87,528	87,103
Engångsposter - total	3,636	3,159	9,771	20,117	12,953	23,299
Återläggning av icke kasapåverkande engångsposter	(1,282)	(1,553)	(3,846)	(4,659)	(5,399)	(6,212)
Återläggning av ränta kopplat till IFRS16	11,605	11,068	22,832	23,383	46,675	47,226
Återläggning av hyreskostnad kopplat till IFRS16	(25,415)	(24,242)	(76,185)	(70,903)	(101,242)	(95,960)
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten	7,060	8,450	13,430	28,371	40,515	55,456

Jämförelsestörande poster för kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (3,2). Jämförelsestörande poster de tre första kvartalen uppgick till 9,8 MSEK (20,1).

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 koncernens verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerheter som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 2025-11-27

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 27 november 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