



Aalborg Boldspilklub A/S

CVR - nr. 10 99 85 30

Delårsrapport 1. januar – 30. juni 2012

Børsmeddelelse nr. 2012/09

Indholdsfortegnelse

Børsmeddelelse nr. 2012/09	3
Resumé for 1. halvår af 2012	3
Selskabsoplysninger m.v.	4
Hoved- og nøgletal	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Ledespåtegning	11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 22

KØBENHAVNS FONDSBØRS**Børsmeddelelse nr. 2012/09****Delårsrapport 1. halvår 2012 for Aalborg Boldspilklub A/S**

Bestyrelsen har d.d. godkendt selskabets delårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2012.

Resumé

- Resultatet før skat (EBT) for Aalborg Boldspilklub A/S i perioden blev et underskud på 13,6 mio. kr. Resultatet er 12,6 mio. kr. bedre end 1. halvår 2011.
- Resultatet er påvirket negativt af afviklingen af AaB Ishockey og AaB College med 3,6 mio. kr.
- Selskabet har i første halvår 2012 gennemført den sidste del af den fokuserings- og omstrukturingsplan, der blev offentliggjort i foråret 2010. Herunder afviklingen af ejendommen på Hadsundvej, afviklingen af AaB Ishockey, AaB College og AaB Håndbold, reduceret sin ejerandel i sportsbutikker, omlagt og outsourcet driften af AaB Konference, reduceret bemanningen i selskabet og reduceret lønomkostningerne i AaB Fodbold væsentligt.
- Selskabets kontante omkostninger i fortsættende aktiviteter er nedbragt med 25 procent fra 49 mio. kr. i første halvår 2011 til 37 mio. kr. i første halvår 2012.
- AaB Fodbold har i første halvår 2012 haft færre entre- og TV-indtægter end forventet. AaB sluttede sæsonen 2011/2012 på en syvendeplads i Superligaen.
- Efter afsked med administrerende direktør Poul Sørensen og kommerciel direktør Claus Jensen har AaB i første halvår 2012 slanket direktionen, som nu består af direktør Lyng Jakobsen.
- Selskabet fremstår fra 1. juli 2012 alene som en fodboldforretning med fokus på AaB's hold i Superligaen samt med endnu større fokus på talentarbejde blandt andet via nyetableret elitefodboldskole med op til 20 elever tilknyttet med base på AaB's anlæg på Hornevej.
- For regnskabsåret 2012 forventes et underskud i niveauet 10 mio. kr., hvilket er en forbedring på ca. 30 mio. kr. i forhold til 2011. Heri er indregnet spillersalg i niveauet 5 mio. kr.
- Egenkapitalen andrager pr. 30. juni 2012 5,4 mio. kr.
- For at styrke kapitalgrundlaget er der i første halvår tilført selskabet 6 mio. kr. i ansvarlig lånekapital, og yderligere 7,3 mio. kr. er omlagt fra langfristet gæld til ansvarlig lånekapital.
- Dags dato er der indgået aftale med en gruppe af nordjyske erhvervsfolk om et yderligere kapitalindskud på op til 10 mio. kr.

Aalborg, 30. august 2012

Med venlig hilsen

Aalborg Boldspilklub A/S

Lynge Jakobsen

Direktør

Eventuelle henvendelser bedes rettet til direktør Lynge Jakobsen på tlf. 2067 8349.

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Aalborg Boldspilklub A/S
Hornevej 2
9220 Aalborg Ø.
CVR-nr. 10 99 85 30
Stiftet: 1. juli 1987
Hjemsted: Aalborg
Tlf.: 96 35 59 00
www.aabsport.dk

Bestyrelse

Finn Viggo Nielsen, formand
Nils Dorin Jacobsen, næstformand
Ole Mølgaard Kristensen
Jørn Simonsen
Henrik Norman Thomsen
Jesper Møller Christensen
Henning Gunner Jensen

Direktion

Lynge Jakobsen

Ledelseshverv

Bestyrelses- og direktionsmedlemmers ledelseshverv fremgår af årsrapporten 2011.

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hoved- og nøgletal**HOVEDTAL**

Beløb i t.DKK	2012 2. kvartal	2011 2. kvartal	2012 ÅTD	2011 ÅTD	ÅRET 2011
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	13.408	18.195	30.469	34.696	68.224
Andre indtægter	0	0	0	0	252
Indtægter i alt	13.408	18.195	30.469	34.696	68.476
Eksterne omkostninger	6.724	10.614	14.989	19.946	37.703
Personaleomkostninger	10.993	15.289	22.516	29.002	49.744
Resultat før af- og nedskrivninger	-4.309	-7.708	-7.036	-14.252	-18.971
Af- og nedskrivninger	-586	-1.296	-1.392	-2.581	-4.309
Andre driftsomkostninger	0	0	0	0	0
Resultat før transferaktiviteter og finansielle poster	-4.895	-9.004	-8.428	-16.833	-23.280
Resultat af transferaktiviteter	1.503	-1.709	803	-3.046	-3.868
Resultat af primær drift	-3.392	-10.713	-7.625	-19.879	-27.148
Finansielle poster	-1.423	-2.608	-2.319	-3.562	-3.046
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	-4.815	-13.321	-9.944	-23.441	-30.194
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	-4.815	-13.321	-9.944	-23.441	-30.194
Årets resultat af ophørende aktiviteter	-1.508	-1.206	-3.632	-2.755	-9.641
Periodens resultat	-6.323	-14.527	-13.576	-26.196	-39.835
Balance					
Langfristede aktiver	63.030	70.967	63.030	70.967	68.294
Kortfristede aktiver	14.110	150.097	14.110	150.097	10.194
Aktiver i alt	77.140	221.064	77.140	221.064	78.488
Egenkapital	5.402	33.238	5.402	33.238	18.978
Ansvarlig lånekapital	13.309	0	13.309	0	0
Øvrige langfristede gældsforpligtelser	13.517	15.929	13.517	15.929	15.377
Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.826	15.929	26.826	15.929	15.377
Kortfristede gældsforpligtelser	44.912	171.897	44.912	171.897	44.133
- Heraf rentebærende gæld	39.098	147.497	39.098	147.497	27.153

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.DKK	2012 2. kvartal	2011 2. kvartal	2012 ÅTD	2011 ÅTD	ÅRET 2011
---------------	--------------------	--------------------	-------------	-------------	--------------

Pengestrømme

Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.014	-22.141	-8.368	-33.781	-38.242
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	379	-4.411	679	-8.172	-17.044
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.538	29.910	11.449	33.983	80.598
Periodens samlede pengestrømme	1.903	3.358	3.760	-7.970	25.312

Investering

Immaterielle aktiver	379	0	379	3.790	5.108
Materielle aktiver	0	2.526	0	2.591	2.591
Finansielle aktiver	0	0	0	0	0

NØGLETAL

Overskudsgrad (%)	-25,3	-58,9	-25,0	-57,3	-39,8
Resultat pr. aktie (DKK)	-0,43	-0,98	-0,92	-1,77	-2,69
Udvandet resultat pr. aktie (DKK)	-0,43	-0,98	-0,92	-1,77	-2,69
Cash Flow pr. aktie (DKK)	-0,27	-1,49	-0,56	-2,28	-2,58
Udbytte pr. aktie (DKK)	0	0	0	0	0
Indre værdi pr. aktie (DKK)	0,4	2,2	0,4	2,2	1,3
Soliditetsgrad (%)	7,0	15,0	7,0	15,0	24,2
Ultimokurs (DKK)	1,2	2,2	1,2	2,2	1,4
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte	55	78	64	82	74

Resultat og udvandet resultat pr. aktie er beregnet i overensstemmelse med IAS 33. Øvrige nøgletal er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Alle nøgletal omfatter både ophørende og fortsættende aktiviteter.

Ledelsesberetning

Indledning

Aalborg Boldspilklub har i perioden 1. januar – 30. juni 2012 realiseret et underskud på 13,6 mio. kr. før skat, hvilket er ca. 12,6 mio. kr. bedre end tilsvarende periode 2011.

Resultatet er påvirket negativt med 3,6 mio. kr. af ekstraordinære omkostninger i forbindelse med afviklingen af såvel AaB Ishockey som AaB College.

Selskabet har i første halvår 2012 gennemført den sidste del af den fokuserings- og omstrukturingsplan, der blev offentliggjort i foråret 2010. Herunder afviklingen af ejendommen på Hadsundvej, afviklingen af AaB Ishockey, AaB College og AaB Håndbold, reduceret sin ejerandel i sportsbutikker, omlagt og outsourcet driften af AaB Konference, reduceret bemanningen i selskabet og reduceret lønomkostningerne i AaB Fodbold væsentligt.

Resultatet heraf er, at balancen er nedbragt med 127 mio. kr., og den rentebærende gæld er nedbragt med 108 mio. kr.

Der er tilbagegang i omsætningen fra 34,7 mio. kr. i første halvår 2011 til 30,5 mio. kr. i første halvår 2012. Tilbagegangen skyldes hovedsagligt færre TV-indtægter, færre entreindtægter og bodsalg samt færre sponsorindtægter.

Sponsorindtægterne er faldet med 0,5 mio. kr. fra 14,6 mio. kr. i første halvår 2011 til 14,1 mio. kr. i første halvår 2012.

AaB's beklædningsaftale med Adidas blev i april 2012 forlænget til 31. december 2015. Forlængelsen var samtidig indledningen på et udvidet samarbejde omkring salg af AaB-merchandise.

Selskabets eksterne omkostninger er i perioden reduceret med 5,0 mio. kr. fra 20 mio. kr. i første halvår 2011 til 15 mio. kr. i første halvår 2012.

Personaleomkostningerne er ligeledes reduceret væsentligt med 6,5 mio. kr. fra 29,0 mio. kr. i første halvår 2011 til 22,5 mio. kr. i første halvår 2012.

Selskabets kontante omkostninger i fortsættende aktiviteter er nedbragt med 25 procent fra 49 mio. kr. i første halvår 2011 til 37 mio. kr. i første halvår 2012.

Som led i fokuserings- og omstrukturingsplanen er den administrative medarbejderstab reduceret kontinuerligt. Pr. 30. juni 2012 er det totale medarbejderantal i selskabet 55 inklusive spillere og trænere. Det tilsvarende tal var inden iværksættelse af omstrukturingsplanen primo 2009 på 129 medarbejdere.

AaB Fodbold fik i sæsonen 2011/2012 en syvendeplads i Superligaen.

Aktuelt er AaB efter syv spillerunder af sæsonen 2012/2013 placeret på en tredjeplads med 14 point.

Planen om etablering i toppen af Superligaen gennem et miks af rutinerede og unge spillere med udvikling af egne talenter følges, og aktuelt er gennemsnitsalderen 23,6 år i AaB's trup, hvoraf 11 af 22 spillere er af egen avl.

Ved seneste landsholdsudtagelse på seniorniveau er AaB repræsenteret af Nicklas Helenius på A-landsholdet, mens Nicolai Larsen, Jakob Ahlmann, Kasper Kusk og Lucas Andersen alle er udtaget til U/21-landsholdet, som også Mathias Wichmann er en del af. Ligeledes har Lasse Nielsen i indeværende måned fået sin debut på A-landsholdet.

Afvikling af AaB Ishockey

- Med virkning fra 1. juli 2012 afviklede selskabet aktiviteten AaB Ishockey, hvor køber overtog alle forpligtelser. Resultatet for AaB Ishockey i første halvår 2012 var et underskud på 2,5 mio. kr. Rent sportsligt opnåede AaB Ishockey en plads i DM-semifinalerne.

Afvikling af AaB College

- Med virkning fra 1. juli 2012 afviklede selskabet ligeledes aktiviteten AaB College. Resultatet for AaB College var i første halvår 2012 et underskud på 1,1 mio. kr.

Direktion reduceret

- Direktionen består efter fratrædelse af administrerende direktør Poul Sørensen og kommerciel direktør Claus Jensen nu af direktør Lyng Jakobsen.

Resultatforventningerne for regnskabsåret 2012 er et underskud i niveauet 10 mio. kr., hvilket er en forbedring på ca. 30 mio. kr. i forhold til 2011. Heri er indregnet spillersalg i niveauet 5 mio. kr.

Kapitalgrundlag

I første halvår 2012 er selskabet tilført 6 mio. kr. i ansvarlig lån, samtidig er 7,3 mio. kr. i langfristet gæld omlagt til ansvarlig lån.

Endelig er der indgået aftale med en gruppe nordjyske investorer bestående af Enggaard Gruppen, Jan Vestergaard Olsen (tidl. direktør i Aalborg Industries), Bent Sørensen (tidl. direktør og ejer af Hydratech), samt Cubic A/S om tilførsel af op til 10 mio. kr. til AaB A/S.

Baggrunden for dette kapitaltilsagn er, at selskabet nu er igennem restruktureringen, således fodboldforretningen er i centrum.

Der er enighed om, at fremtidens AaB A/S bygger på en Superliga-trup, som baseres på talentmodellen med adskillige nordjyske klubber som et unikt grundlag og fødekæde for den fremtidige udvikling af nye Superliga-spillere. Samtidig opnås der et kapitalgrundlag, der sikrer, at der fremadrettet kun sælges spillere, såfremt det vurderes som forretningsmæssigt fornuftigt for såvel spilleren som for AaB A/S.

Udsendte fondsbørsmeddelelser i 2012

2012-08 – Kommerciel direktør stopper i AaB
2012-07 – Periodemeddelelse 1. kvartal
2012-06 – Ændring af finanskalender
2012-05 – Ordinær generalforsamling i Aalborg Boldspilklub A/S
2012-04 – Indkaldelse til generalforsamling
2012-03 – Årsrapport 2011 for Aalborg Boldspilklub
2012-02 – Ishockey i Aalborg i nyt regi
2012-01 – AaB A/S fortsætter omstruktureringer

Finanskalender 2012

Emne	Dato
Årsregnskabsmeddelelse 2011	27. marts 2012
Generalforsamling	19. april 2012
Periodemeddelelse 1. januar – 31. marts 2012	29. maj 2012
Delårsrapport 1. januar – 30. juni 2012	30. august 2012
Periodemeddelelse 1. januar – 30. september 2012	28. november 2012

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2012 for Aalborg Boldspilklub A/S.

Delårsregnskabet er ikke revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af selskabets finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

Aalborg, 30. august 2012

Direktion

Lynge Jakobsen

Bestyrelse

Finn Viggo Nielsen
Formand

Nils Dorin Jacobsen
Næstformand

Ole Mølgaard Kristensen

Jørn Simonsen

Henrik Norman Thomsen

Jesper Møller Christensen

Henning Gunner Jensen

Resultatopgørelse

Beløb i t.DKK	2012 2. kvartal	2011 2. kvartal	2012 ÅTD	2011 ÅTD
Entreindtægter	1.466	2.774	2.536	3.632
Indtægter fra samarbejdspartnere	6.597	7.312	14.138	14.571
TV/radio-rettigheider	2.389	2.064	6.138	5.635
Salgsboder, konference og college m.v.	2.956	6.045	7.657	10.858
Nettoomsætning	13.408	18.195	30.469	34.696
Andre indtægter	0	0	0	0
Indtægter i alt	13.408	18.195	30.469	34.696
Sponsor og reklame	1.261	1.797	2.592	3.239
Kamp- og spilleromkostninger	1.636	3.650	3.591	6.876
Administration	1.923	1.739	3.526	2.790
Andre eksterne omkostninger	1.904	3.428	5.280	7.041
Eksterne omkostninger i alt	6.724	10.614	14.989	19.946
Personaleomkostninger	10.993	15.289	22.516	29.002
Omkostninger i alt	17.717	25.903	37.505	48.948
Resultat før af- og nedskrivninger	-4.309	-7.708	-7.036	-14.252
Af- og nedskrivninger	-586	-1.296	-1.392	-2.581
Resultat før transferaktiviteter og finansielle poster	-4.895	-9.004	-8.428	-16.833
Resultat af transferaktiviteter	1.503	-1.709	803	-3.046
Resultat af primær drift	-3.392	-10.713	-7.625	-19.879
Andel af resultat efter skat i associeret virksomhed	-967	-348	-1.145	-53
Finansielle indtægter	10	218	25	635
Finansielle omkostninger	-466	-2.478	-1.199	-4.144
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	-4.815	-13.321	-9.944	-23.441
Skat af periodens resultat af fortsættende aktiviteter	0	0	0	0
Periodens resultat af fortsættende aktiviteter	-4.815	-13.321	-9.944	-23.441
Periodens resultat af ophørende aktiviteter	-1.508	-1.206	-3.632	-2.755
Periodens resultat	-6.323	-14.527	-13.576	-26.196
Resultat pr. aktie				
Resultat pr. aktie	-0,43	-0,98	-0,92	-1,77
Udvandet resultat pr. aktie	-0,43	-0,98	-0,92	-1,77

Balance

AKTIVER

Beløb i t.DKK	30.06.12	30.06.11	31.12.11
Goodwill	0	1.654	0
Kontraktrettigheder	4.681	9.572	6.557
Immaterielle aktiver i alt	4.681	11.226	6.557
Lokaleindretning	30.822	31.635	31.298
Inventar og driftsmidler	10.481	13.582	12.159
Materielle aktiver i alt	41.303	45.217	43.457
Kapitalandele i associeret virksomhed	7.214	0	8.359
Kapitalandele i øvrigt	101	148	101
Benyttelsesafgift, forudbetalt	0	6.777	0
Depositum	2.798	666	2.887
Tilgodehavender hos associeret virksomhed	6.933	6.933	6.933
Finansielle aktiver i alt	17.046	14.524	18.280
Langfristede aktiver i alt	63.030	70.967	68.294
Varebeholdninger	2.750	446	2.751
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.500	7.382	2.791
Tilgodehavende hos associeret virksomhed	556	5.312	1.161
Andre tilgodehavender	45	2.112	59
Periodeafgrænsningsposter	1.747	1.940	1.617
Likvide beholdninger	4.512	132.905	1.815
	14.110	150.097	10.194
Aktiver bestemt for salg	0	0	0
Kortfristede aktiver i alt	14.110	150.097	10.194
Aktiver i alt	77.140	221.064	78.488

Balance

PASSIVER

Note	Beløb i t.DKK	30.06.12	30.06.11	31.12.11
	Selskabskapital	14.816	14.816	14.816
	Overkurs ved emission	0	25.465	0
	Særlig fond	0	85.878	85.878
	Overført resultat	-9.414	-92.921	-81.716
	Egenkapital i alt	5.402	33.238	18.978
	Ansvarlig lånekapital	13.309	0	0
	Kreditinstitutter	7.000	15.929	8.183
	Øvrige langfristede forpligtelser	6.517	0	7.194
	Langfristede forpligtelser i alt	26.826	15.929	15.377
	Driftskonto	12.272	45.930	11.593
	Kreditinstitutter	0	85.638	183
	Gæld til associeret virksomhed	470	0	470
	Beregnete feriepenge	2.829	4.611	4.166
	Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser	13.627	23.099	16.316
	Periodeafgrænsningsposter	14.786	12.619	10.076
		43.984	171.897	42.804
	Forpligtelser tilknyttet ophørende aktiviteter	928	0	1.329
	Kortfristede forpligtelser i alt	44.912	171.897	44.133
	Forpligtelser i alt	71.738	187.826	59.510
	Passiver i alt	77.140	221.064	78.488

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Regnskabsmæssige skøn, vurderinger og usikkerheder
- 3 Segmentoplysninger
- 4 Kommentarer til aktiviteterens afhængighed af sæson
- 5 Udskudt skatteaktiv
- 6 Langfristede gældsforpligtelser
- 7 Eventualaktiver, eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.
- 8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overkurs emission	Særlig fond	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 01.01.11	17.891	0	71.565	-66.725	22.731
Periodens egenkapitalbevægelser:					
Overførsel særlig fond	-14.313	0	14.313	0	0
Køb af egne aktier	11.238	28.090	0	0	39.328
Salg af egne aktier	0	-2.625	0	0	-2.625
Periodens resultat	0	0	0	-26.196	-26.196
Egenkapital pr. 30.06.11	14.816	25.465	85.878	-92.921	33.238
Egenkapital pr. 01.01.12	14.816	0	85.878	-81.716	18.978
Periodens egenkapitalbevægelser:					
Overførsel særlig fond	0	0	-85.878	85.878	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Omkostninger ved kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Periodens resultat	0	0	0	-13.576	-13.576
Egenkapital pr. 30.06.12	14.816	0	0	-9.414	5.402

Pengestrømsopgørelse

Beløb i t.DKK	2012 2. kvartal	2011 2. kvartal	2012 ÅTD	2011 ÅTD
Periodens resultat	-6.323	-14.527	-13.576	-26.196
Reguleringer	3.330	3.556	7.603	13.810
Forskydning i driftskapital:				
Varebeholdninger	365	306	1	189
Tilgodehavender	1.967	-1.288	-1.575	-7.883
Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser	-2.897	-7.928	353	-10.192
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.558	-19.881	-7.194	-30.272
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	10	218	25	635
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-466	-2.478	-1.199	-4.144
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.014	-22.141	-8.368	-33.781
Køb af immaterielle aktiver	379	0	379	-3.790
Køb af materielle aktiver	0	-2.526	0	-2.591
Salg af immaterielle aktiver	0	0	0	2.811
Salg af materielle aktiver	0	0	300	0
Salg af finansielle aktiver	0	261	0	281
Salg af virksomheder	0	-2.146	0	-4.883
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	379	-4.411	679	-8.172
Kapitalforhøjelse	0	36.703	0	36.703
Afdrag på langfristede forpligtelser	-462	-6.793	-1.051	-9.041
Låneoptagelse	6.000	0	12.500	6.321
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.538	29.910	11.449	33.983
Periodens samlede pengestrømme	1.903	3.358	3.760	-7.970
Likvide beholdninger ved periodens begyndelse	-9.663	-48.160	-11.520	-36.832
Likvide beholdninger ved periodens slutning	-7.760	-44.802	-7.760	-44.802
Likvide beholdninger ved periodens slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	4.512	1.128	4.512	1.128
Kortfristet bankgæld	-12.272	-45.930	-12.272	-45.930
I alt	-7.760	-44.802	-7.760	-44.802

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2011, hvortil der henvises.

Årsregnskabet for 2011 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2. Regnskabsmæssige skøn, vurderinger og usikkerheder

Regnskabsmæssige vurderinger vedrørende delårsregnskabet

Halvårsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Ledelsens vurdering heraf er baseret på, at selskabet disponerer over et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til finansiering af drift og investeringer samt betaling af forpligtelser.

Likviditetsberedskabet er opgjort på baggrund af bestyrelsesgodkendt og revideret forecast for regnskabsåret 2012 på basis af de første seks måneders drift.

Ledelsen anser under hensyntagen til foranstående selskabets kapitalberedskab forsvarligt i forhold til selskabets drift, og aflægger derfor halvårsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn. Særlige risici for selskabet er omtalt i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport.

De væsentligste skøn foretaget i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vedrører nedskrivningstests på langfristede aktiver, måling af udskudte skatteaktiver og fastsættelse af brugstider for langfristede immaterielle og materielle anlægsaktiver og er de samme som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for året 2011.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelsen af værdiansættelsen, herunder af- og nedskrivninger på langfristede aktiver, hensatte forpligtelser samt eventualforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Som led i anvendelsen af selskabets regnskabspraksis foretager ledelsen vurderinger, ud over skønsmæssige vurderinger, som kan have væsentlig indvirkning på de i halvårsregnskabet indregnede beløb.

Nedskrivningstest

I forbindelse med årsregnskabsafslutninger gennemføres værditest af de langfristede aktiver.

3. Segmentoplysninger

Selskabet har i foråret 2012 afviklet segmentet College/Sportshotel, samt den del af Sportssegmentet der vedrørte Ishockey.

Den tilbageværende del af det tidligere segment Konference er nu reduceret til et niveau der vurderes at være afledt konsekvens af afvikling af superligakampe, og således ikke længere kan betragtes som et særskilt segment.

Ledelsen vurderer at det eneste tilbageværende segment er Sport, hvorfor der ikke længere vil blive afgivet segmentoplysninger i delårsrapporten og årsrapporten.

4. Kommentarer til aktiviteterens afhængighed af sæson

Der har i perioden været spillet kampe i fodbold og ishockey. AaB Konference og AaB College er ikke decideret afhængighed af sæson.

5. Udskudte skatteaktiver

Selskabet har ultimo 2011 opgjort indregnede udskudte skatteaktiver til DKK 0.

Der er ikke indregnet værdi af periodens resultat, da det med henvisning til årsregnskabet for 2011 ikke anses for sandsynligt, at de udskudte skatteaktiver kan realiseres indenfor en flerårig periode.

6. Langfristet gæld

Selskabets langfristede gæld inklusiv ansvarlig lånekapital andrager pr. 30. juni 2012 26,8 mio. kr. mod 15,4 mio. kr. pr. 30. juni 2011.

I første halvår 2012 er selskabet tilført 6 mio. kr. i ansvarlig lån, samtidig er 7,3 mio. kr. i langfristet gæld omlagt til ansvarlig lån.

7. Eventualaktiver, eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Som sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut har moderselskabet stillet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant 20 mio. DKK omfattende simple fordringer, varelagre og uindregistrerede køretøjer, driftsmateriel, drivmidler, goodwill m.v.,

Transport i TV-midler.

Som sikkerhed for associeret virksomheders mellemværender med kreditinstitutter har selskabet stillet følgende sikkerheder:

Aalborg Boldspilklub A/S har for alt mellemværende mellem AaBSport.dk A/S og dennes kreditinstitut pantsat aktier nom, DKK 1.002.000 vedrørende AaBSport.dk A/S.

Aalborg Boldspilklub A/S har ligeledes stillet kaution for mellemværende mellem AaBSport.dk A/S og dennes kreditinstitut.

Aalborg Boldspilklub A/S har stillet kaution for mellemværende mellem det associerede selskab Sport on Top ApS og dennes kreditinstitut.

Selskabet har i 2010 i lighed med øvrige divisionsklubber modtaget skrivelse fra Spillerforeningen vedrørende bl.a. feriepenge for ansatte kontraktspillere. Sagen har været drøftet på organisationsniveau uden konkret afklaring. I skrivelsen til AaB, der er udformet i generelle termer, er der givet eksempler men ikke fremsendt konkret klageskrift. Det er ledelsens opfattelse, at feriepenge afregnes til spillerne efter gældende regler og afsættes i overensstemmelser hermed i delårsregnskabet.

Kontraktlige forpligtelser

Beløb i t.DKK	30.06.2012	30.06.2011
Forfalder inden for 1 år	599	785
Forfalder inden for 2 – 5 år	0	599
Forfalder efter 5 år	0	0
Leasingforpligtelse i alt	599	1.384

Aalborg Boldspilklub A/S har indgået operationelle leasingkontrakter med oprindelig løbetid på mellem 2 – 6 år vedrørende køkken- og kontormaskiner samt vare- og personbiler.

Lejeforpligtelser

Moderselskabet har i 2011 indgået aftale med Aalborg Kommune om benyttelse af Nordjyske Arena. Aftalen er uopsigelig indtil år 2041. Aalborg Boldspilklub A/S har forudbetalt t.DKK 1.000 i leje pr. 31.12.2011.

Endvidere er der til aftalen tilknyttet en rentegaranti. Garantibeløbet udgør pr. 31.12.2011 t.DKK 2.400.

Øvrige kontraktlige forpligtelser

I forbindelse med salg af kontraktrettigheder knytter der sig i enkelte tilfælde betalinger, der først effektueres, når en række betingelser er opfyldt. Indtægter herfra indregnes i takt med, at betingelserne opfyldes.

Selskabet har indgået kontrakter med spillere og trænere, der er uopsigelige for selskabet i kontraktperioden. Der påhviler som følge heraf selskabet betydelige lønforpligtelser.

8. Nærtstående parter

Aalborg Boldspilklub A/S har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet.

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnt personkreds har væsentlige interesser.

Der har ud over ledelsens sædvanlige aflønning som omtalt i årsregnskabet for 2011 ikke været transaktioner med direktion og bestyrelse.

Endvidere omfatter de nærtstående parter de tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, hvor Aalborg Boldspilklub A/S har betydelig indflydelse.

Tilknyttede og associerede virksomheder

Samhandel med tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed har omfattet følgende:

Beløb i t.DKK	1. halvår. 2012	1. halvår 2011
Køb af varer og tjenesteydelser fra tilknyttet/associeret virksomhed	322	344
Salg af varer og tjenesteydelser til tilknyttet/associeret virksomhed	388	2.290

Nøglepersoner i ledelsen

Samhandel med nøglepersoner i ledelsen har omfattet følgende:

Beløb i t.DKK	1. halvår. 2012	1. halvår 2011
Køb af tjenesteydelser	91	2.350
Salg af varer og tjenesteydelser	314	447

Køb af tjenesteydelser består af juridisk rådgivning bl.a. i forbindelse med ejendomshandel.

Salg af varer og tjenesteydelser består af sponsorat og tillægsydelser hertil.

Herudover omfatter mellemværender med tilknyttet/associeret virksomhed almindelige forretningsmellemværender vedrørende køb og salg af varer og tjenesteydelser. Mellemværendet er forrentet og indgås på samhandelsbetingelser svarende til selskabets øvrige kunder og leverandører.