

# **FORMANDSBERETNING 2012**

## **17. APRIL 2013**

2012 har været et spændende år for AaB A/S både på og uden for banen.

På banen blev det til en 7. plads i Superligaen i sæsonen 2011/2012 og en flot 3. plads efter efterårets kampe i indeværende sæson, hvor vi efter 27 spillerunder og dermed med seks kampe tilbage indtager 4. pladsen.

2012 bød også på et gennembrud for en række unge spillere med Nicklas Helenius, Kasper Kusk og Lucas Andersen i spidsen. Sidstnævnte blev solgt til Ajax Amsterdam i august måned.

Uden for banen har året budt på mange udfordringer. Selskabet har gennem dele af året været presset likviditetsmæssigt, men vi har aktivt arbejdet på at forbedre kapitalforholdene, hvilket er lykkedes gennem aftaler med AaB af 1885 samt en Investorgruppe bestående af nordjyske erhvervsfolk. Dette har sammen med den sportslige succes i efteråret gjort, at AaB ved udgangen af 2012 har et mere solidt fundament end længe. I januar 2013 blev en del af lånet til AaB af 1885

tilbagebetalt som aftalt og det resterende bliver betalt til sommer.

Som en del af tilpasningen af virksomheden blev aktiviteterne omkring ishockey og college endeligt afviklet i første halvdel af 2012. AaB fremstår nu som en virksomhed med klar hovedfokus på at drive fodboldforretning. Udover fodbolden driver AaB konference i loungefaciliteterne på Nordjyske Arena. AaB har desuden via ejerskabet af AaBsport.dk A/S en ejerandel i Sport On Top, der driver sportsforretninger i Nordjylland. Dette er den sidste uafklarede del af den tilpasning af virksomheden, der blev besluttet i 2009. Det er indtil videre ikke lykkedes at afhænde denne ejerandel.

Året har også budt på udskiftning på direktørposten, idet Poul Sørensen opsagde sin stilling som administrerende direktør til udgangen af april, hvorefter Lynge Jakobsen udgjorde direktionen. I forbindelse med at direktør Claus Jensen stoppede pr. 30. juni 2012, blev Børge Bach blev ansat som midlertidig salgschef. Lynge Jakobsen har meddelt, at han stopper i AaB ved udgangen af juni måned 2013 efter 17 år som en del af ledelsen.

Lynge Jakobsens meddelelse om at stoppe til sommer samt det faktum at AaB A/S er en dedikeret fodboldvirksomhed, og ikke en koncern som for år tilbage, har igangsat diskussioner og overvejelser omkring den fremtidige ledelsesstruktur. Det er besluttet at den fremtidige ledelsesgruppe består af en sportschef, en salgschef, en økonomichef og en kommunikationschef. De to sidstnævnte er besat af Stephan Schors og Brian Andersen, mens der er igangsat rekruttering af både sportschef og salgschef. En af de fire vil fra 1. juli 2013 udgøre direktionen.

AaB har i 2012 fortsat det store fokus på talentudvikling. Som nævnt blev AaB College på Hadsundvej afviklet, men i stedet har AaB etableret et elitecollege på Hornevej for vores U/17- og U19 liga-spillere.

Det er for første gang lykkedes at sælge en spiller uden Superliga-erfaring til en udenlandsk klub, idet Jacob Barrett Laursen blev solgt til Juventus FC.

Det store fokus på egne talenter ses således tydeligt i Superligatruppen, da 12 af de 24 mand i den nuværende trup har spillet ungdomsfodbold for AaB. Gennemsnitsalderen i truppen er bare 23,1 år.

AaB har været repræsenteret med hele 21 ungdomslandsholdsspillere i 2012, hvilket er en stigning på 6 mand fra 2011.

Nicklas Helenius og Lasse Nielsen fik debut på det danske A-landshold, og Hallur Hansson har i 2012 repræsenteret det færøske A-landshold.

Herudover har AaB haft tre spillere på det danske ligalandshold og fire spillere på U/21-landsholdet.

AaB har i 2012 ophævet aftaler med Louay Chanko, Chris Rolfe og Kasper Bøgelund, der valgte at indstille karrieren, mens det er lykkedes at forlænge kontrakter med Jakob Ahlmann, Jakob Blåbjerg, Henrik Dalsgaard, Kenneth Emil Petersen, Mattias Wichmann, Carsten Christensen og Rasmus Würtz. Det er endvidere lykkedes AaB at blive enige med Adidas om en forlængelse af beklædningsaftalen, således at truppen vil optræde i Adidas-tøj frem til udgangen af 2015.

I starten af dette år blev vi enige med trænerteamet om en forlængelse af samarbejdet således at Kent Nielsen og Allan Kuhn kan fortsætte deres gode arbejde i AaB.

Tilskuertallene har i Superligaen generelt været nedadgående i 2012. I AaB har der på trods af de gode resultater i efteråret 2012 været et gennemsnit på Nordjyske Arena på ca. 6.800 tilskuere mod ca. 7.900 tilskuere i efteråret 2011. Det er AaB's målsætning, at dette tal skal løftes. Dette skal ske dels gennem en aktiv strategi på AaB's kommunikationsplatforme, herunder de sociale medier, hvor AaB i 2012 oplevede en stor stigning i antallet af følgere på Facebook fra knap 12.000 i årets begyndelse til over 20.000 i februar 2013. Derudover skal det ske gennem en øget fokusering på at skabe værdi for vores samarbejdspartnere og skabe oplevelser for AaB's tilskuere. AaB har med udgangspunkt i den såkaldte Superliga Survey, der blev foretaget i sommeren 2012 med over 700 besvarelser fra AaB-tilhængere, igangsat et arbejde med at forbedre produktet "en tur på Nordjyske Arena". Gennem en aktiv CRM-strategi vil AaB derudover søge at kommunikere mere direkte med tilskuerne.

## **RESULTATET I 2012**

AaB realiserede i 2012 et underskud før skat på 14,4 mio. kr. mod et underskud i 2011 på 39,8 mio. kr.

Af de 14,4 mio. kr. kan 3,7 mio. kr. henføres til de ophørende aktiviteter AaB College og AaB Ishockey (i 2011 udgjorde andel af de ophørende aktiviteter 9,6 mio. kr.). Derudover er der indregnet et negativt resultat af ejerandelen i Sport On Top ApS på 2,5 mio. kr. mod et plus 0,1 mio. kr. i 2011.

Nettoomsætningen er i 2012 realiseret med 66,6 mio. kr., hvilket er 1,6 mio. kr. lavere end i 2011, svarende til 2%. Der er realiseret en stigning i TV-penge og en tilbagegang på entréindtægter, bodomsætning, konference samt sponsorindtægter. Vedrørende sidstnævnte er årsagen de generelt svære markedsforhold for AaB's samarbejdspartnere samt den manglende personalemæssige kontinuitet i salgsafdelingen.

Omkostningerne er samlet set faldet med 11,6 mio. kr. fra 87,4 mio. kr. i 2011 til 75,8 mio. kr. i 2012 på trods af, at der i 2012 er indeholdt nedskrivninger af varelager samt hensættelse til den såkaldte "feriepengesag". Dette udgør samlet i alt 3,2 mio. kr. og den basale driftsbesparelse er således 14,8 mio. kr. svarende til 17%.

Omkostningsreduktionen skal ses både som mindre vareforbrug som følge af fald i omsætningen, men

hovedsaglig direkte besparelser på en række driftsaftaler, samt reduktion i personaleomkostningerne – primært relateret til fodbold, men der ses også en reduktion i de samlede ledelseslønninger.

Ordinære af- og nedskrivninger er i 2012 på 2,8 mio. kr. mod 4,3 mio.kr. i 2011.

Salg af transferrettigheder bidrager positivt med 10 mio. kr. Modregnes afskrivning af transferrettigheder er det samlede resultat 6 mio. kr. mod et negativt resultat på 3,9 mio. kr. i 2011

Andel af resultat i associeret virksomhed (Sport On Top ApS) er negativ med 2,5 mio. kr. mod et positivt resultat i 2011 på 0,1 mio. kr.

Finansielle indtægter og omkostninger er specificeret i note 10 og note 11. Nettoudgiften andrager 2,2 mio. kr. i 2012, hvilket er en reduktion på 1,0 mio. kr. fra 2011.

Resultat af ophørende aktiviteter på minus 3,7 mio. kr. i 2012 består af driften i AaB Ishockey og AaB College.

Den negative afvigelse i forhold til tidligere udmeldte resultatforventning på et underskud, i niveauet 10 mio.

kr., er begrundet i det negative resultat af ejerandelen af Sport On Top ApS på 2,5 mio. kr. samt nedskrivning/hensættelse på i alt 3,2 mio. kr.

## **BALANCEN**

Balancesummen pr. 31. december 2012 er på 75,7 mio. kr., hvilket er 2,8 mio. kr. lavere end i 2011.

Kontraktrettigheder på fodboldspillere er faldet fra 6,6 mio. kr. til 3,2 mio. kr.

Kortfristede aktiver er steget fra 10,2 mio. kr. til 17,5 mio. kr. Dette dækker over et fald i varebeholdninger på grund af nedskrivning, samt højere tilgodehavender vedrørende spillersalg på 3 mio. kr. og tilgodehavende fra Investorgruppen på 5 mio. Disse 8 mio. kr. er indbetalt primo januar måned.

Egenkapitalen er 4,8 mio. kr. i 2012 mod 19,0 mio. kr. i 2011.

Kortfristede forpligtelser er steget marginalt fra 2011 og udgør nu 47,5 mio. kr.



## **PENGESTRØM**

Likvide beholdninger hvilket vil sige den kortfristede bankgæld minus eventuelle indeståender i banken er forbedret fra minus 11,5 mio. kr. ultimo 2011 til minus 2,1 mio. kr. i 2012.

Den væsentligste årsag hertil er optagelse af langfristet ansvarlige lån på 12,9 mio.

For første gang i flere år er det lykkedes at lave et positivt likviditetsbidrag fra driften før finansielle poster – endnu et tegn på, at det ser bedre ud end længe.

## **KAPITALGRUNDLAGET**

Der blev i 1. kvartal 2012 etableret en låneaftale med AaB af 1885, og i forbindelse hermed blev der afgivet sikkerheder.

Der er yderligere tilført 6 mio. kr. som ansvarligt lån i 2. kvartal 2012 af nordjyske erhvervsfolk.

En gruppe nordjyske erhvervsfolk gav i august kapitaltilsagn om tilførsel af op mod 10 mio. kr. Ultimo december blev første del af kapitaltilsagnet udnyttet i

form af en underskrevet låneaftale på 5 mio. kr. som ansvarligt lån.

Ydermere er der i årets løb omlagt langfristet lån på 7,3 mio. kr. til ansvarligt lån.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet med det nuværende kapitalberedskab har den fornødne likviditet i forhold til det aktuelle aktivitetsniveau og vedtagne budgetter.

Det er endvidere vurderingen, at selskabet kan få behov for tilførsel af yderligere kapital ved en væsentlig negativ afvigelse fra forventningerne, herunder at en eventuel forpligtelse i "feriepengesagen" væsentligt overstiger det beløb, som er indregnet i regnskabet.

## **Feriepengesagen**

Der har været skrevet mangt og meget omkring den såkaldte feriepengesag.

AaB har i forbindelse med den såkaldte "feriepengesag", som er ført vedrørende tre Brøndby-spillere, rådført sig hos et anerkendt advokatfirma, der over for AaB konkluderer at kendelsen i Fodboldens Voldgiftret vedrørende de tre Brøndbyspillere ikke har direkte retsvirkning for AaB. AaB er af den opfattelse, at der er

afregnet feriepenge, pension mv. i overensstemmelse med indgåede aftaler. Der er dog fortsat risiko for, at AaB vil blive mødt med krav fra Spillerforeningen og der er derfor indregnet et beløb, der efter advokatfirmaets og ledelsens vurdering på nuværende tidspunkt er dækkende for et eventuelt krav.

### **Det lange seje træk**

Når vi kigger på hvad AaB har været igennem siden 2009, så er der ingen tvivl om at det har været et langt sejt træk. Vi så os i 2009 nødsaget til at revurdere strategien og arbejdet med at slanke AaB til en forretning der har som hovedfokus at drive fodboldforretning.

Hvis vi sammenligner med 2009 så er det lykkedes at nedbringe de eksterne omkostninger knap 31 mio. kr. Samtidig er personaleomkostningerne også faldet med 31 mio. kr. i perioden. Det samlede omkostningsniveau er således reduceret fra 138 mio. kr. i 2009 til 76 mio. kr. i 2012 svarende til et fald på 45 procent.

Den samlede balancesum er faldet fra 239 mio. i 2009 til knap 76 mio. kr. i 2012, heraf kan de knap 82. mio. kr. henføres til fald i den rentebærende gæld, der således nu udgør 37,5 mio. kr. hvoraf 18. mio. kr. er ansvarlige lån.

Den kortfristede rentebærende gæld er reduceret fra 100 mio. kr. i 2009 til 14 mio. kr. i 2012.

## **Fremtiden**

Der arbejdes fortsat på at nedbringe omkostningerne, og der vil igen i 2013 kunne ses et fald i omkostningerne. Den økonomiske målsætning for 2013 er et nul-resultat. Heri er indregnet transferindtægter i niveauet 5 mio. kr. samt en placering midt i Superligaen. Der er ikke indregnet deltagelse i de europæiske turneringer og der forventes et nul-resultat i associeret virksomhed (Sport On Top ApS).

Sportsligt er målsætningen i denne sæson at fastholde placeringen i toppen af ligaen, og målet er top 4, der giver adgang til kvalifikation til de europæiske turneringer.

Der er et klart fokus på at drive en økonomisk ansvarlig virksomhed med balance i driften over en årrække. Underskud i enkelte år vil dog fremadrettet ikke kunne undgås i år, hvor man ikke lever op til ovennævnte forudsætninger. Dette er konsekvensen af, at indtægterne i en fodboldvirksomhed i meget høj grad er

afhængig af den sportslige placering, hvorimod hovedparten af omkostningerne er faste.

AaB vil benytte lejligheden til at sige tak til alle vores aktionærer, hovedsponsoren Spar Nord, øvrige samarbejdspartnere og forretningsforbindelser samt alle vores fans for opbakningen i 2012.

Ligeledes skal der lyde en tak til direktion, ledelse og medarbejdere – og tak til mine kollegaer i bestyrelsen.