



AIK FOTBOLL AB (publ)

Delårsrapport Januari – juni 2007

(NGM: AIK B)

Första halvåret 2007:

- ◆ **Nettoomsättningen för perioden uppgick till 45,5 MSEK (36,5).**
- ◆ **Koncernens rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -0,6 MSEK (5,7).**
- ◆ **Koncernens resultat efter skatt för perioden uppgick till -3,8 MSEK (4,5).**
- ◆ **Resultat efter skatt per aktie för perioden uppgick till -0,45 SEK (0,97).**

Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- ◆ AIK Fotboll vann första kvalomgången i UEFA-Cupen mot nordirländska Glentoran FC (totalt 9-0), vilket kvalificerar laget till andra kvalomgången, där laget har lottats mot lettiska Liepajas Metalurgs. Matcher spelas 16 augusti (borta) och 30 augusti (hemma).
- ◆ AIK Fotbolls damer nådde final i Svenska Cupen och förlorade med 3-4 på Skytteholms IP mot mästarlaget Umeå IK inför 1 310 åskådare.

AIK Fotboll AB bedriver AIK Fotbolls förenings elitfotbollsverksamhet genom ett herrlag, ett damlag samt ett juniorlag för herrar. Herrlaget spelar i Allsvenskan, damlaget i Damallsvenskan och juniorlaget, som utgör en viktig rekryteringsgrund för framtida spelare, deltar i nationella och internationella cuper och turneringar. AIK Fotboll AB bedriver också U-21 verksamhet för herrar i samarbetsklubben Väsby United, som spelar i div 1 Norra. AIK Fotboll AB-aktien är noterad på Nordic Growth Market (NGM). För ytterligare information kring AIK besök www.aik.se/fotboll

Försäljning och marknad

Under första kvartalet slöt Bolaget nya avtal med huvudsponsorn Åbro samt med de officiella samarbetsparterna Panaxia och Smiths Bil. Bolaget har kunnat sluta avtalen på en för AIK Fotboll fördelaktigare nivå än de gamla avtalen.

Under andra kvartalet tillkom dataspelstillverkaren Konami som ny officiell samarbetspartner. I ett alliansavtal med Djurgården Fotboll och Hammarby Fotboll slöt Bolaget avtal med snabbmatskedjan Burger King som officiell samarbetspartner. Båda avtalen är ettåriga.

Nordisk Golvvävning är ny dräktsponsor på strumporna för säsongen.

"AIK Shop", i sina sedan i mars nya större lokaler i Råsunda fotbollsstadions Västra läktare, säljer förutom souvenirer även ett utvidgat Adidas sport-sortiment samt bedriver AIKs klubb-försäljning till ungdomsspelare m fl.

AIK-damernas derby mot Hammarby TV-sändes, vilket genererade merintäkter. Damallsvenskan slöt avtal med försäkringsbolaget Folksam som ny huvudsponsor, vilket gav intäkter även för klubbarna inkl. AIK Fotboll.

Match och arrangemang

Herrarnas A lag har spelat fem allsvenska hemmamatcher under perioden, med en totalpublik på 102 277 (ett snitt på 20 455), att jämföras med fem matcher och totalt 112 546 åskådare (i snitt 22 509) för samma period 2006.

Fotbollsverksamheten och spelartrupperna

Herrarnas A-lag har efter elva spelade matcher 13 poäng och ligger på 11:e plats i tabellen. Damernas A-lag har efter 11 spelade omgångar sex poäng och ligger näst sist i Damallsvenskan.

Investeringar och spelarövergångar

Niklas Sandberg lämnade AIK för rumänska klubben CFR 1907 Cluj. Nettovinsten tillfaller Bolaget i sin helhet.

Mittbacken Nils Eric Johansson kom som Bosman, dvs efter färdigspelat avtal, från Leicester. Han är samägd med Agent O3. Hans "sign on" bonus samt agentarvodet kostnadsförs vid förvärvstillfället. I slutet på juni värvades anfallarna Mauro Ivan Obolo och Lucas Valdamarin från argentinska klubben Arsenal de Sarandi FC. Avtalen med de argentinska spelarna är samägda med Agent O3.

Resultat och finansiell ställning

Omsättningen uppgick under första halvåret till 45 534 KSEK (36 525).

Resultat efter finansiella poster under året uppgick till -4 639 KSEK (2 572).

Avskrivningar har under första kvartalet belastat resultatet med 3 720 KSEK (2 685).

Koncernens eget kapital uppgick per den 30 juni 2007 till 14 452 KSEK (-12 149) och de långfristiga skulderna inklusive avsättningar uppgick till 48 650 KSEK (45 198), varav större delen är pensionsavsättningar.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning (Koncern, KSEK)	Q2, 2007	Q2, 2006	Q1-2, 2007	Q1-2, 2006	Helår 2006
Match & Event	16 372	15 383	17 227	15 938	38 753
Sponsring och reklam	4 454	5 469	13 648	12 279	20 777
Internationella cuper	400	30	896	30	1 922
Spelar-försäljning	4 011	150	4 446	150	7 882
Centrala avtal (TV mm)	3 534	5 700	3 717	5 727	16 024
Intäkter souvenirer	2 751	1 277	3 989	1 882	7 371
Övriga rörelseintäkter	541	293	1 611	518	1 391
Summa Omsättning	32 065	28 303	45 533	36 524	94 120

Omsättningen under det första halvåret ökade inom alla kategorier, jämfört med första halvåret 2006.

Match och eventintäkter ökade tack vare ökad omsättning i restauranten samt ökade intäkter från damernas spel i Damallsvenskan.

För herrarnas matcher kompenserar prisökningarna på biljetter det något lägre publiksnittet i Allsvenskan än samma period 2006.

Sponsring och reklam ökar på halvåret, men inte på kvartalet. Det senare beror främst på att flera av de mindre avtalen kunde slutas tidigare på året än under 2006. Dessa mindre avtal periodiseras inte. Intäkterna från Internationella cuper hänförs sig dels till slutbetalningar från Royal League, dels till en kvalificeringsbonus från SEF avseende UEFA-Cupkval 2007. Övriga intäkter från UEFA-Cupkval, inkl TV-intäkter, kommer att redovisas under kvartal tre.

Spelar-försäljning redovisas efter avdrag för eventuella restavskrivningar och hänförs sig främst till avtalen med Mattias Moström som gick till norska Molde FK och Niklas Sandberg som gick till rumänska CFR 1907 Cluj.

Centrala avtal intäktsförs i samband med att utbetalning från SEF sker. Då AIK Fotboll inte vet

när och med vilka belopp utbetalning sker under året, kan en periodisering inte göras. Övriga rörelseintäkter kommer främst från försäljning av bevakningstjänster till andra arrangemang, inte minst landskamper på Råsunda.

Kostnad sålda varor (KSV) visar en avsevärt lägre ökning än omsättningsökningen. Anledningen är att stora delar av intäktsökningen (exempelvis omfattningen på åtagandet till sponsorer) inte i sig driver motsvarande kostnad. Undantaget är souvenirer, där KSV ökar i stort sett linjärt med omsättningen.

Rörelsens omkostnader är 37 028 KSEK (23 914). Ökningen relativt samma period 2006 beror främst på sportrelaterade kostnader. Kostnader relaterade till herrarnas A-trupp om ca 3,3 MSEK under första halvåret är transfer- och avtalsförlängningsrelaterade (bonus till spelare, agentarvoden). Detta är inte att se som löpande kostnader, och kommer därmed inte att återkomma under andra halvåret, om vi ej gör större spelarförvärv under hösten/ vintern.

Högre personalkostnader för spelare och ledare (A herrar) samt satsningar i verksamheten (bl a två träningsläger 2007 i stället för ett läger 2006) leder till ytterligare 3,6 MSEK högre kostnader än första halvåret 2006.

Satsningarna på damlaget och på samarbetsklubben Väsby United leder till vardera ca 1 MSEK högre kostnader än för första halvåret 2006, vilket i damernas fall kompenseras med högre omsättning i samma storleksordning.

Säkerhetsarbetet är 1,2 MSEK dyrare än samma period 2006, mycket pga en satsning på flera och bättre vakter på AIK Fotbolls arrangemang och bättre utrustning såsom flera kameror och bättre sambandsutrustning. Kostnadsökningen kompenseras delvis av den ökade försäljningen externt av eventbevakning.

På marknadssidan ökar kostnaderna i AIK Shop främst pga högre personalkostnader (ökning 0,4 MSEK) och ombyggnad och hyra för nya lokalen. Satsningen på AIK Media, inte minst webb-TV, innebär en kostnadsökning med drygt 0,5 MSEK. Gemensamma kostnader ökar med knappt 1,4 MSEK. Ett skäl är ökade hyreskostnader sedan kontoret flyttat från Södra läktaren till nya lokaler i Västra läktaren, som vi delar med Allmänna Idrottsklubben (moderföreningen). Detta motsvarar en kostnadsökning på ca 0,4 MSEK, vilken delvis kompenseras av intäkter från andrahandshyresgäster. Andra skäl är licenskostnader (0,3 MSEK) till Allmänna Idrottsklubben enligt det nya samarbetsavtalet, där Bolaget försäkrat sig om spelmässiga och

kommersiella rättigheter för överskådlig framtid. Avtalet innebär att Bolaget i förväg, med diskonteringsrabatt, har betalat 10 års royalty för dessa rättigheter, samt överenskommit om att sköta souvenirhantering som grossist åt hela AIK familjen. Avtalet innebär även att Bolaget har löst ut Allmänna Idrottsklubben ur det samägda dotterbolaget AIK Merchandise.

Slutligen visar halvåret på ökade personalkostnader, främst i form av retroaktiva, avtalsenliga pensionsinbetalningar till anställda (0,6 MSEK ökning). De finansiella kostnaderna är lägre än samma period 2006, eftersom Bolaget nu har bättre likviditet och mindre lån. Bolaget betalar fortfarande av på lån som togs upp under åren 2004-2005.

Kassaflödet under första halvåret påverkas fortfarande i första hand av förlusten under kvartal ett, som inte fullt ut kompenseras av vinsten kvartal två. Skillnaden gentemot resultaträkningens rörelseresultat hänför sig främst till spelartransfer, som i kassaflödesrapporten redovisas som "Förvärv/ avyttring av anläggningar".

Förvärv av nya spelare belastar kassaflödet under halvåret, och även under kvartal två, där siffran -2 826 KSEK är nettot av kvartalets spelartransfer in och spelartransfer ut.

Närståendetransaktioner

AIK har ett sponsoravtal med Smiths Bil AB, vars grundare och ägare Ronnie Smith även är styrelseledamot i AIK. Bo Gripevall, som är styrelsemedlem i bolagets huvudägare AIK Fotbollförening, är sedan årets början projektanställd.

I övrigt är det ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i AIK som har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller sina avtalsvillkor.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Intäkterna, främst inträde och arrangemang i samband med match, är direkt relaterade till sportliga framgångar och tabelläge, och kan förändras snabbt. Läktarvåld, pyroteknik samt inkastade föremål på planen kan medföra bestraffningar i form av böter, poängavdrag samt spel inför tomma läktare. Hot och våld gentemot AIK Fotboll och dess anställda kan förekomma främst i samband med spelmässiga motgångar vilket kan påverka omvärldens förtroende för klubbens integritet och affärsmässighet. Detta kan ytterst leda till att publiken slutar komma och att sponsorer inte förlänger sina kontrakt.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Under juli löste danska Viborg spelaren Robert Åhman-Persson från dennes kontrakt med Bolaget. Övergången av förra AIK-spelarna Per Nilsson från norska klubben Odd Grenland till tyska klubben TSG 1899 Hoffenheim och Fredrik Björck från Helsingborgs IF till Elfsborgs IF ger Bolaget en extra intäkt i form av avtalad del i vidareförsäljningen.

I UEFA-cupkvalets första omgång mötte AIK Fotbolls herrlag nordirländska Glentoran FC i Belfast (seger med 0-5) och på Råsunda (4-0) vilket kvalificerade AIK Fotboll för andra kvalomgången, där laget har lottats mot lettiska Liepajas Metalurgs. Matcher spelas 16 augusti (borta) och 30 augusti (hemma). AIK Fotbolls damer nådde final i Svenska Cupen och förlorade med 3-4 på Skytteholms IP mot mästarlaget Umeå IK inför 1 310 åskådare.

Under sommaren avslutas förberedelserna för öppnandet av Terrace, som är ett klädkoncept riktat till en sportillvänd publik med intresse för mode. Butiken kommer att öppna i SOUK, den nya gallerian på Drottninggatan i Stockholm, den 16 augusti, och kommer att finnas även på nätet (www.terrace.se). Verksamheten bedrivs i ett helägt dotterbolag till AIK Fotboll AB. Projektledare och driftansvarig för Terrace är Niclas Rodin, som tidigare bl a grundat klädkedjan Homerun Stores.

Utsikter för 2007

Halvårets resultat är något lägre än budgeterat. Bolaget har en stark tro på ett positivt resultat före skatt för helåret 2007.

Bolaget har, som meddelades i bl a förra kvartalsrapporten, tidigare trott på ett positivt rörelseresultat före spelartransfer och cupspel. Denna uppfattning

har reviderats. Orsaken är att framförallt bonusar av engångskaraktär i samband med tecknandet av fleråriga spelarkontrakt kostnadsförs innevarande år. För 2007 gäller att redan säkrade cupspelsintäkter och spelarförsäljningar väl täcker dessa engångskostnader. Därav tron på ett positivt resultat för helåret.

Utfallet under återstoden av 2007 är till stor del känt avseende sponsorintäkter, då avtalen löper minst till årets slut. Publikiffrorna antas vara goda även framgent, men är till stor del beroende av lagets spelmässiga framgångar.

Ökningen av årskortsförsäljningen jämfört med 2006 leder till en större säkerhet avseende publikintäkterna.

Intäkter från centrala avtal förväntas 2007 vara på en nivå nära 2006. De 2 MSEK som skenbart saknas under första halvåret, jämfört med 2006, förväntas komma in under andra halvåret.

Redovisningsprinciper

Allmänna principer

Denna halvårsrapport har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Dessutom har årsredovisningslagen samt RR 30 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering, vilket är i enlighet med de krav som ställs i RR 31 Delårsrapporter för koncerner. Redovisningsprinciperna är desamma som i senast avlämnade årsredovisning.

Kommande informationstillfällen

Publiceringsdatum för delårsrapporter och bokslutskommuniké

januari – september	8 november 2007
januari – december	14 februari 2008

Koncernresultaträkning, KSEK	Apr-Jun 2007	Apr-Jun 2006	Jan-Jun 2007	Jan-Jun 2006	Helår 2006
Omsättning	32 065	28 303	45 534	36 525	94 119
Kostnad sålda varor	6 417	4 981	9 116	6 919	19 717
Täckningsbidrag	25 648	23 322	36 418	29 606	74 402
Rörelsens omkostnader	19 378	13 080	37 028	23 914	53 804
Rörelseresultat före avskrivningar	6 270	10 242	-610	5 692	20 598
Avskrivningar	1 899	1 221	3 720	2 685	6 320
Rörelseresultat före finansiella poster	4 371	9 021	-4 330	3 007	14 278
Finansnetto	-146	-218	-308	-436	-775
Resultat före skatt	4 224	8 804	-4 639	2 572	13 503
Skatt	-1 490	-6	873	1 954	1 904
Periodens resultat	2 735	8 798	-3 765	4 526	15 407
Resultat efter skatt, per aktie, SEK	0,33	1,89	-0,45	0,97	2,46
Genomsnittligt antal aktier	8 399 998	4 666 666	8 399 998	4 666 666	6 272 508

Koncernbalansräkning, KSEK	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	18 717	7 557	11 590
Materiella anläggningstillgångar	2 560	636	459
Finansiella anläggningstillgångar	46 585	40 316	42 944
Uppskjuten skattefordran	6 732	5 893	5 841
Omsättningstillgångar	20 077	12 946	13 320
Kassa & bank	10 321	2 831	24 968
Summa tillgångar	104 992	70 178	99 122
Eget Kapital	14 452	-12 149	18 247
Långfristiga skulder inkl Avsättningar	48 650	45 198	44 997
Kortfristiga skulder	41 890	37 129	35 878
Summa eget kapital och skulder	104 992	70 178	99 122

Förändring av eget kapital	Aktie kapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad förlust	Årets resultat	Summa
Eget kapital per 2006-01-01	18 667	50 189	1 285	-69 843	-16 972	-16 674
Disposition av föregående års resultat				-16 972	16 972	0
Periodens resultat (1-2. kvartalet 2006)					4 526	4 526
Omvärdering finansiell fordran			15	-15		0
Summa förmögenhetsförändringar exkl transaktioner med ägarna	18 667	50 189	1 300	-86 830	4 526	-12 149
Eget kapital per 2006-06-30	18 667	50 189	1 300	-86 830	4 526	-12 149
Periodens resultat (3+4. kvartalet 2006)					10 881	10 881
Omvärdering BRF			318			318
Omvärdering finansiell fordran			5	1		6
Summa förmögenhetsförändringar exkl transaktioner med ägarna	18 667	50 189	1 623	-86 829	15 407	-943
Nyemission	14 933	7 467				22 400
Emissionskostnad		-3 210				-3 210
Eget kapital per 2006-12-31	33 600	54 446	1 623	-86 829	15 407	18 247
Disposition av föregående års resultat				15 407	-15 407	0
Periodens resultat (1-2. kvartalet 2007)					-3 765	-3 765
Omvärdering finansiell fordran			-39	10		-30
Summa förmögenhetsförändringar exkl transaktioner med ägarna	33 600	54 446	1 584	-71 412	-3 765	14 452
Eget kapital per 2007-06-30	33 600	54 446	1 584	-71 412	-3 765	14 452

Kassaflödesanalys Koncernen, KSEK	Apr-Jun 2007 (3 mån)	Apr-Jun 2006 (3 mån)	Jan-Jun 2007 (6 mån)	Jan-Jun 2006 (6 mån)	Helår 2006
Rörelseresultat	1 120	9 021	-8 046	3 007	6 601
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflöde	1 021	1 252	2 935	2 368	5 735
Erhållna räntor	48	24	71	28	105
Betalda räntor	-195	-342	-379	-486	-900
Betald skatt	0	0	0	0	0
Förändringar i rörelsekapitalet	1 548	-7 395	-749	-2 291	646
Kassaflöde från löpande verksamheten	3 541	2 560	-6 169	2 626	12 187
Investeringsverksamheten					
Förvärv/ avyttring av anläggningar	-2 826	-1 742	-8 438	-6 716	-6 460
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 826	-1 742	-8 438	-6 716	-6 460
Finansieringsverksamheten					
Nyemissioner	0	0	0	0	19 190
Aktieägartillskott	0	0	0	0	0
Förändring av räntebärande skulder	-38	-540	-40	4 263	-2 607
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-38	-540	-40	4 263	16 583
Periodens kassaflöde	677	278	-14 647	173	22 310
Likvida medel vid periodens början	9 644	2 553	24 968	2 658	2 658
Likvida medel vid periodens utgång	10 321	2 831	10 321	2 831	24 968
Periodens kassaflöde	677	278	-14 647	173	22 310

Nyckeltal Koncernen	Apr-Jun 2007	Apr-Jun 2006	Jan-Jun 2007	Jan-Jun 2006	Helår 2006
EBITDA (Rörelseresultat före avskrivningar), KSEK	6 270	10 242	-610	5 692	20 598
Rörelseresultat, KSEK	4 371	9 021	-4 330	3 007	14 278
Resultat efter finansiella poster, KSEK	4 224	8 804	-4 639	2 572	13 503
Omsättning, KSEK	32 065	28 303	45 534	36 525	94 119
Balansomslutning, KSEK	104 992	70 178	104 992	70 178	99 122
Resultat efter skatt, per aktie, SEK	0,33	1,89	-0,45	0,97	2,46
Eget kapital per aktie, SEK	1,72	negativt	1,72	negativt	2,91
Soliditet (%)	14%	negativt	14%	negativt	18%
Räntabilitet på eget kapital (*)			49%	negativt	84%
Räntabilitet på sysselsatt kapital (*)			11%	-15%	23%

Antalet aktier vid periodens utgång var 8 399 998 stycken.

(*)I nyckeltalen "Räntabilitet på eget kapital" samt "Räntabilitet på sysselsatt kapital" räknas med de senaste tolv månadernas resultat efter skatt, dvs juli 05 – juni 06 för Q2 2006; juli 06 – juni 07 för Q2 2007) dividerat med eget kapital på balansdagen 30 juni 2006 respektive 30 juni 2007.

	Apr-Jun 2007	Apr- Jun 2006	Jan-Jun 2007	Jan-Jun 2006	Helår 2006
Moderbolagets resultaträkning, KSEK					
Omsättning	30 911	27 484	44 171	35 663	91 636
Kostnad Sålda varor	5 302	5 182	7 982	7 072	20 163
Täckningsbidrag	25 608	22 302	36 188	28 591	71 474
Rörelsens omkostnader	18 356	12 030	35 473	22 180	50 271
Rörelseresultat före avskrivningar	7 252	10 272	715	6 411	21 203
Avskrivningar	1 879	1 200	3 680	2 634	6 225
Rörelseresultat före finansiella poster	5 373	9 072	-2 965	3 776	14 978
Finansnetto	-127	-227	-274	-433	-733
Resultat före skatt	5 246	8 845	-3 239	3 343	14 245
Skatt	-1 451	0	899	1 960	1 960
Periodens Resultat	3 795	8 845	-2 340	5 303	16 205
Balansräkning, KSEK			2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
Immateriella anläggningstillgångar			18 367	7 557	11 590
Materiella anläggningstillgångar			2 138	444	312
Finansiella anläggningstillgångar			46 785	40 516	43 144
Uppskjuten Skattefordran			6 555	5 641	5 639
Omsättningstillgångar			20 817	14 192	13 326
Kassa & bank			10 207	2 743	24 805
Summa tillgångar			104 869	71 092	98 815
Eget Kapital			16 419	-10 679	18 797
Långfristiga skulder			48 650	45 198	44 997
Kortfristiga skulder			39 801	36 573	35 021
Summa eget kapital och skulder			104 869	71 092	98 815

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Solna den 16 augusti 2007
AIK Fotboll AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Per Bystedt, ordförande

Mats Carlsson

Cecilia Giertta

Mikael Hagman

Anders Heierson

Marie Loverfelt

Ronnie Smith

Sune Reinhold

Lars Rekke

Charlie Granfelt, Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Charlie Granfelt, vd
HC Toll, ekonomidirektör

070-431 12 60
08-735 96 62

AIK Fotboll AB (publ)

Box 1257
171 24 SOLNA

Telefon: 08 - 735 96 50
Fax: 08 - 735 96 79
Hemsida www.aik.se
E-post info@aik.se