
HB Køge A/S

Vordingborgvej 124, 4681 Herfølge

Årsrapport for 2016

(regnskabsår 1/7 - 31/12)

CVR-nr. 32 27 77 48

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/3 2017

Søren Storgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 for HB Køge A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herfølge, den 15. marts 2017

Direktion

Per Rud

Bestyrelse

Kenneth Reedtz Christiansen
formand

Søren Lindquist

Brian Hansen

Søren Storgaard

Claus Due

Michael Buhl

Jesper Smidt-Nielsen

Bo Eriksen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i HB Køge A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HB Køge A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af selskabsloven

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Lånet udgørende TDKK 60 er opstået som følge af en misforståelse og er indfriet 4. januar 2017.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 15. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff
statsautoriseret revisor

Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HB Køge A/S
Vordingborgvej 124
4681 Herfølge

Telefon: 56 27 60 21
Telefax: 56 27 55 75
Hjemmeside: www.hbkoge.dk

CVR-nr.: 32 27 77 48
Regnskabsperiode: 1. juli - 31. december
Hjemstedskommune: Køge

Bestyrelse

Kenneth Reedtz Christiansen, formand
Søren Lindquist
Brian Hansen
Søren Storgaard
Claus Due
Michael Buhl
Jesper Smidt-Nielsen
Bo Eriksen

Direktion

Per Rud

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Nordea Bank
Torvet 9
4600 Køge

Ledelsesberetning

Årsrapporten for HB Køge A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

På den seneste generalforsamling blev det besluttet at ændre selskabets regnskabsår, således at regnskabsåret fremover følger kalenderåret frem for perioden 1. juli - 30. juni.

Som følge heraf omfatter regnskabsperioden kun 6 måneder, mod 12 måneder i sammenligningstallet.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har bestået af drift af HB Køges professionelle afdeling.

Udvikling i året

Årets resultat efter skat blev et overskud på TDKK +2.123 (TDKK -7.233), hvilket er lidt bedre end budget.

Egenkapitalen er herefter på TDKK -507 (TDKK -2.630).

Årets positive resultat bærer præg af den tilpasning, som klubben har gennemgået de seneste 12 måneder. Vigtige mål er nået. Sportsligt har holdet med en overvintring på 6. pladsen klaret sig flot. Og både den sportslige og den administrative organisation fungerer særdeles godt.

Driftsresultatet før transferindtægter er således forbedret betydeligt, om end det fortsat er negativt med TDKK 1.073.

Indtjeningen på salg af spillere i efterårets transfervindue har været over forventning og bærer dermed hovedparten af årsagen til det tilfredsstillende resultat.

Det kan således ikke fremadrettet forventes, at transferindtægter vil ligge på samme høje niveau som realiseret i indeværende regnskabsperiode. Arbejdet med at forbedre selve driften pågår derfor fortsat. Og målet er fortsat, at klubben inden for et par år opnår et driftsresultat før transferindtægter på omkring nul, så afhængigheden af spillersalg reduceres.

Målet er således, at vi over de kommende sæsoner vil bevæge os op i top 3 og dermed minimum være sikret oprykningsskampe til Superligaen. Vi vurderer, at forudsætningerne herfor er forbedret i indeværende år.

Ledelsesberetning

Fortsat drift og kapitalberedskabet

Trods det positive resultat, har selskabet pr. 31. december 2016 fortsat tabt over 50 % af selskabskapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabet forventer, at selskabskapitalen kan reetableres ved den fremadrettede driftsindtjening.

Derudover udviser selskabets budget for 2017, at aktiviteten for det kommende år kan gennemføres med den likviditet, der genereres via driften. Ligesom der som ekstra buffer er sikret en kreditfacilitet på DKK 1 mio., hvilket der jf. budgettet dog ikke vil blive behov for.

Usikkerhed ved indregning og måling

Trods det pæne resultat og de positive forventninger til 2017, har bestyrelsen besluttet, at der fortsat ikke skal indregnes et skatteaktiv i årsrapporten.

Der er således ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Regnskabsåret 2017 vil fortsat bære præg af tilpasninger og forsigtighed på omkostningssiden, mens der arbejdes hårdt med de indtjeningsfremmende aktiviteter. Således at strategien omkring en balanceret drift før transferindtægter nås inden for de nærmeste år.

Der budgetteres for det kommende regnskabsår (12 måneder) med et overskud i niveauet TDKK 3-600. Forventningen er en forbedret drift før transferindtægter – blandt andet via nye tiltag, der vil sikre øgede sponsorindtægter. Forventningen er dog, at der opnås relativt lavere transferindtægter end opnået i regnskabsperioden, der omfatter 2. halvår 2016.

Af hensyn til ønsket om oprykning til Superligaen, vil der være mere tilbageholdenhed omkring salg af spillere, i den udstrækning klubbens økonomi kan bære det.

Gennemsigtigheden i driften er nu så stor, at der ikke forventes uforudsete omkostninger, der kan påvirke resultatet negativt i forhold til det budgetterede resultat for året.

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	1/7 2016 - 31/12 2016 DKK	1/7 2015 - 30/6 2016 DKK
Bruttofortjeneste		7.078.600	6.032.065
Personaleomkostninger	2	-4.784.397	-12.801.827
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	<u>-176.341</u>	<u>-369.161</u>
Resultat før finansielle poster		2.117.862	-7.138.923
Finansielle indtægter		19.834	4.541
Finansielle omkostninger		<u>-15.137</u>	<u>-98.289</u>
Resultat før skat		2.122.559	-7.232.671
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>2.122.559</u>	<u>-7.232.671</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	<u>2.122.559</u>	<u>-7.232.671</u>
	<u>2.122.559</u>	<u>-7.232.671</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	31/12 2016 DKK	30/6 2016 DKK
Grunde og bygninger		0	262.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		656.220	788.630
Indretning af lejede lokaler		114.432	140.862
Materielle anlægsaktiver	4	770.652	1.191.992
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.000
Andre tilgodehavender		139.916	139.916
Finansielle anlægsaktiver		139.916	140.916
Anlægsaktiver		910.568	1.332.908
Varebeholdninger		41.000	41.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		580.211	501.732
Andre tilgodehavender		108.923	207.998
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		59.984	0
Periodeafgrænsningsposter		128.385	0
Tilgodehavender		877.503	709.730
Likvide beholdninger		1.517.941	375.322
Omsætningsaktiver		2.436.444	1.126.052
Aktiver		3.347.012	2.458.960

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	31/12 2016 DKK	30/6 2016 DKK
Selskabskapital		11.653.952	11.653.952
Overført resultat		-12.161.173	-14.283.732
Egenkapital	5	-507.221	-2.629.780
Kreditinstitutter		0	108.010
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.401.436	2.030.430
Anden gæld		1.603.188	1.991.635
Periodeafgrænsningsposter		849.609	958.665
Kortfristede gældsforpligtelser		3.854.233	5.088.740
Gældsforpligtelser		3.854.233	5.088.740
Passiver		3.347.012	2.458.960
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsperioden realiseret et overskud på DKK 2,1 mio., hvilket har medført, at selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 udgør DKK -0,5 mio.

Ledelsen budgetterer for det kommende regnskabsår med et overskud før skat på ca. DKK 0,3-0,6 mio. Budgettet er udarbejdet under forudsætning af øget omsætning og en stram økonomistyring. Budgettet afspejler de tiltag som ledelsen har gennemført, hvilket giver en reduktion af omkostningsniveauet i forhold til tidligere. Budgettet er betinget af væsentlige transferindtægter, der dog forventes lavere end realiseret i regnskabsperioden og som ledelsen vurderer realistisk, som følge af den interesse, der har været for selskabets spillertrup, i det seneste transfervindue.

På baggrund af budgettet vil selskabets drift kunne gennemføres med en positiv likviditet i hele budgetperioden. Ledelsen har dog som en ekstra buffer, sikret sig en kreditfacilitet, som muliggør at budgettet kan realiseres, selv uden transferindtægter.

Det er derfor ledelsens vurdering, at usikkerheden vedrørende fortsat drift ikke er væsentlig.

	1/7 2016 - 31/12 2016 DKK	1/7 2015 - 30/6 2016 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.170.289	10.110.561
Pensioner	239.737	579.399
Andre omkostninger til social sikring	80.712	308.578
Andre personaleomkostninger	293.659	1.803.289
	4.784.397	12.801.827
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	39
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	176.341	369.161
	176.341	369.161

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	525.000	3.188.158	264.309
Afgang i årets løb	-525.000	0	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>3.188.158</u>	<u>264.309</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	262.500	2.399.528	123.447
Årets afskrivninger	17.500	132.410	26.430
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-280.000	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>2.531.938</u>	<u>149.877</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>656.220</u>	<u>114.432</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	11.653.952	-14.283.732	-2.629.780
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.122.559</u>	<u>2.122.559</u>
Egenkapital 31. december	<u>11.653.952</u>	<u>-12.161.173</u>	<u>-507.221</u>
		31/12 2016 DKK	30/6 2016 DKK

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	<u>690.742</u>	<u>790.100</u>
	<u>690.742</u>	<u>790.100</u>

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HB Køge A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

På den seneste generalforsamling blev det besluttet at ændre selskabets regnskabsår, således at regnskabsåret fremover følger kalenderåret frem for perioden 1. juli - 30. juni.

Som følge heraf omfatter regnskabsperioden kun 6 måneder, mod 12 måneder i sammenligningstallet.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter, regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter periodiserede indtægter fra deltagelse i klubturneringer, entré, TV-aftaler, sponsorer, salg af merchandise samt transferindtægter ved salg af kontraktspillere.

Nettoomsætningen indregnes i den periode, som leveringen af ydelsen relaterer sig til og ved salg af varer, herunder transferindtægter, ved risikoovergang. Sponsorater m.v. periodiseres og indregnes i de perioder, de vedrører.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Kamp- og spilleromkostninger

Kamp- og spilleromkostninger indeholder omkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler og salg samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger på lejet grund	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre værdipapirer.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter, regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.