



Kungliga Operan AB  
(Org.nr. 556190-3294)

Delårsrapport för perioden 2016-01-01 – 2016-06-30

Kungliga Operan AB (Operan) är ett av staten helägt aktiebolag. Härmed lämnar verkställande direktören delårsrapport för perioden 2016-01-01 – 2016-06-30.

## INLEDNING OCH SAMMANFATTNING

Operan har under våren fortsatt sin satsning på nyskrivna verk, konstnärlig bredd och att nå nya publikgrupper med gott resultat.

## FÖRESTÄLLNINGSVERKSAMHETEN I KORTHET

Föreställning	Kommentar	Antal föreställningar	Antal besökare	Beläggning %
<b>Stora Scenen</b>				
<b>Opera</b>				
Così fan tutte	Repris	10	6 392	62%
Don Giovanni	Repris	4	3 099	75%
Falstaff	Repris	6	3 675	59%
Figaros Bröllop	Repris	8	6 620	80%
La Bohème	Repris	17	15 898	90%
Madama Butterfly	Repris	4	3 762	91%
Medea	Urpreniär	9	6 767	73%
Parsifal	Repris	6	6 678	100%
Pelléas och Mélisande	Preniär	8	6 293	76%
Turandot	Repris	7	6 917	95%
<b>Totalsumma</b>		<b>79</b>	<b>66 729</b>	<b>81%</b>
<b>Föregående år totalsumma</b>		<b>71</b>	<b>62 769</b>	<b>87%</b>
<b>Balet</b>				
Alice i Underlandet	Preniär	12	13 426	100%
Julia & Romeo	Repris	7	6 618	100%
Körper	Preniär	9	5 509	71%
Nötknäpparen	Repris	8	9 139	100%
<b>Totalsumma</b>		<b>36</b>	<b>35 740</b>	<b>93%</b>
<b>Föregående år totalsumma</b>		<b>38</b>	<b>29 960</b>	<b>92%</b>
Baletten USA Turné 2016		9	12 829	
<b>Barn- och ungdomsverksamhet</b>				
Vägen hem (Orienteatern)	Preniär	25	2 948	98%
<b>Föregående år</b>		<b>14</b>	<b>1 567</b>	<b>79%</b>

Tillsammans med Dramaten har Operan påbörjat processen för ett nytt produktionscenter som ska ersätta nuvarande verkstäder och replokaler i Gäddviken

Operan har uppfyllt sitt kulturpolitiska uppdrag.



## EKONOMISKT UTFALL JANUARI – JUNI 2016

Nyckeltal (mkr)	2016 6 M	2015 6 M	2014 6 M	2013 6 M	2012 6 M
Antal produktioner	14	13	11	15	17
Antal premiärer	5	5	4	6	4
Beläggningsgrad opera	81%	87%	89%	91%	82%
Beläggningsgrad balett	93%	92%	91%	100%	89%
Antalet Fst stora scenen	119	112	87	112	120
Antal besökare föreställningar och övriga aktiviteter	165 707	156 707	125 570	153 827	151 611
Nettoomsättning	58,8	55,1	39,9	40,0	44,8
Statligt bidrag	242,6	234,6	228,1	218,9	219,5
Egenfinansiering	20%	19%	15%	15%	17%
Eget kapital	31,4	30,1	35,7	31,8	19,9
Soliditet	11%	10%	10%	15%	17%

Not: under 2014 hade Operan förlängt sommaruppehåll.

### INTÄKTER

Nettoomsättningen uppgår till 58,8 mkr (55,1 mkr). Övervägande del avser recettintäkter inklusive turnéer och uppgår till 47,3 mkr (37,6 mkr) och i genomsnitt har publikbeläggningen varit 81 (87) procent för opera och 93 (92) procent för balett/dans. Operans repertoar har under årets första halvår delvis präglats av en något djärvare reperoar tillsammans med en fortsatt satsning på populära och publiktillvända verk. Nyorienteringen till trots har det ändå inneburit en fortsatt bra beläggning om än något lägre än tidigare år för föreställningarna på stora scenen. Egenfinansieringen uppgår till 20 (19)procent.

### PERIODENS RESULTAT

Resultatet uppgår till 4,7 mkr (-3,2 mkr). Liksom i årsbokslutet för 2015 balanseras det årliga extra bidraget (anslagshöjning) om 10 mkr som Operan erhållit för renoveringar och investeringar i operahuset. Skuldfört bidrag per 30 juni 2016 uppgår till 41,6 (38) mkr.

### FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen uppgick till 281,3 mkr (288,3 mkr). Eget kapital uppgick till 31,4 mkr (30,1 mkr), vilket ger en soliditet på 11 (10) procent. Likvida medel uppgick till 70,2 (68,1) mkr.

### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -22,3 mkr (-39,3 mkr). Det negativa kassaflödet har påverkats av större inbetalningar i början av året gällande pension och omställningspremier avseende 2015. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 6,0 (-13,9) mkr. Investeringar i materiella anläggningstillgångar om - 2,0 mkr som redovisas i kassaflödesanalysen inkluderar justering av pågående investeringar om 4.0 mkr.



## VÄSENTLIGA EKONOMISKA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET 2016

Nya kollektivavtal avseende lönehöjningar har tecknats på märket 2,2 procent för Teaterförbundet och SYMF och de nya avtalen löper på ett år från 1 april 2016.

### INVESTERINGAR

Periodens investeringar uppgick till 6,0 mkr. Krediteringar har under perioden minskat pågående investeringar med 4 mkr.

### SCENTEKNIK

Under 2011 påbörjades den planerade renoveringen av teatermaskineriet och annan sceneteknik, vilken kommer att förbättra arbetsmiljön och möjliggöra spel av planerade föreställningar. Pågående investering avseende renovering av teatermaskineriet fas 1 blev färdigställd den 1 januari 2016 och har därmed omklassificerats från pågående nyinvestering till Maskiner, tekniska anläggningar och inventarier med 15,8 mkr. Arbetet med undermaskineriet kommer att vara avslutat under 2016. Projektering av renoveringen av övermaskineriet har påbörjats och visst förberedande arbete genomförts under sommaren 2016. Arbetet beräknas vara avslutat under 2018.

### PERSONAL

Under perioden har Olov Carlsson utsetts till ny ledamot i operastyrelsen. Ulrika Dunker har tillträtt som ny HR-chef.

## BOLAGETS FÖRVÄNTADE EKONOMISKA UTVECKLING OCH VÄSENTLIGA RISKER

För att vara Sveriges ledande institution inom opera och balett och som nationalscen stå på högsta nivå när det gäller utveckling, förnyelse, konstnärlig kvalitet och hantverksskicklighet i ateljéerna, samt verka i ett internationellt perspektiv, krävs en hållbar finansiering. Operans verksamhet kräver flera års framförhållning eftersom artister och konstnärliga team behöver kontrakteras flera år innan en premiär. Verksamheten är personalintensiv, vilket medför oundvikliga kostnadsökningar. Detta innebär att långsiktigheten i finansieringen är avgörande för att ha en ekonomi i balans. Egenfinansieringen behöver öka, men framförallt bör anslagsuppräknningar ske i takt med kostnadsindex. Minskade anslag eller anslagsuppräknningar som inte täcker pris- och lönestegringar är därmed en risk för verksamheten. Även beslut från myndigheter som innebär ökade kostnader är en risk såsom den kommande förändringen i kostnadsavdragen för musiker som börjar gälla från och med den 1 januari 2017.

Regeringen har ännu inte fattat beslut om finansieringen av den kommande stora renoveringen och ombyggnationen av operahuset, vilken är nödvändig för att Operan ska kunna verka i ett operahus som uppfyller samhällets krav på öppenhet och tillgänglighet för alla



medborgare. I denna finansiering ligger även medel för den nödvändiga renoveringen av scenens övermaskineri.

Det är oklart hur de nya pensionsavtalen och omställningspremier kommer att påverka den totala kostnadsbilden för Operan i framtiden. Pensionspremierna blir lägre i det nya systemet, men som en konsekvens av Operans särställning avseende stora kollektiv där tidiga omställningar krävs, kommer kostnaderna för sådana omställningar att vara högre än idag. För att säkra kvaliteten måste dessa omställningsinsatser äga rum inom ramen för Operans verksamhet och utifrån organisationens specifika förutsättningar. Till detta kommer behovet av att vidta kvalitetsstärkande åtgärder till följd av behovet om bl.a. utveckling, förnyelse och kompetensutveckling inom branschen.

Beträffande resultatet och ställningen i övrigt per 2016-06-30 hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar.



**Resultaträkning**  
**(tkr)**

	<b>201601 - 06</b>	201501 - 06	Helår 2015
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Recettmedel	<b>40 953</b>	35 296	68 703
Turnéer	<b>6 417</b>	2 319	2 444
Sponsorintäkter och donationer	<b>3 483</b>	2 556	5 712
Övriga intäkter	<b>7 969</b>	14 880	21 793
Statligt bidrag	<b>242 648</b>	234 609	439 324
Summa	<b><u>301 470</u></b>	<u>289 660</u>	<u>537 976</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Produktionskostnader	<b>-29 137</b>	-23 717	-46 009
Personalkostnader	<b>-209 486</b>	-207 022	-379 632
Lokalkostnader	<b>-27 716</b>	-31 503	-55 341
Övriga externa kostnader	<b>-24 812</b>	-26 009	-52 837
Avskrivningar	<b>-4 809</b>	-4 640	-9 923
Summa	<b><u>-295 960</u></b>	<u>-292 891</u>	<u>-543 742</u>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 510</b>	<b>-3 231</b>	-5 766
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter	<b>37</b>	<b>19</b>	20
Räntekostnader	<b>-822</b>	<b>0</b>	-873
<b>Periodens resultat</b>	<b><u>4 725</u></b>	<b><u>-3 212</u></b>	<b><u>-6 619</u></b>

GA

**Balansräkning**  
(tkr)

TILLGÅNGAR	2016 06 30	2015 06 30	2015 12 31
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner, tekniska anläggningar och inventarier	53 155	42 012	39 947
Pågående ny investeringar	<u>111 254</u>	<u>102 238</u>	<u>127 318</u>
Summa	<u>164 409</u>	<u>144 250</u>	<u>167 265</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Övriga fordringar	19 504	31 063	23 188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>27 109</u>	<u>44 856</u>	<u>6 624</u>
Summa	<u>46 613</u>	<u>75 919</u>	<u>29 812</u>
<b>Kassa och bank</b>	<b>70 273</b>	<b>68 138</b>	<b>96 929</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b><u>281 295</u></b>	<b><u>288 307</u></b>	<b><u>294 006</u></b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital, 500 aktier à 1.000 kr	500	500	500
Reservfond	<u>15 090</u>	<u>15 090</u>	<u>15 090</u>
Summa	<u>15 590</u>	<u>15 590</u>	<u>15 590</u>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst	11 078	17 697	17 697
Periodens resultat	<u>4 725</u>	<u>-3 212</u>	<u>-6 619</u>
Summa	<u>15 803</u>	<u>14 485</u>	<u>11 078</u>
<b>Summa eget kapital</b>	<b><u>31 393</u></b>	<b><u>30 075</u></b>	<b><u>26 668</u></b>
<b>Avsättningar</b>	<b>4 417</b>	<b>4 417</b>	<b>4 417</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	65 382	72 000	69 582
Långfristig del av förutbetalt renoveringsbidrag	<u>30 800</u>	<u>30 500</u>	<u>29 004</u>
Summa	<u>96 182</u>	<u>102 500</u>	<u>98 586</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	8 365	8 000	8 344
Leverantörsskulder	23 971	11 892	46 574
Övriga skulder	15 146	13 910	5 593
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>101 821</u>	<u>117 513</u>	<u>103 824</u>
Summa	<u>149 303</u>	<u>151 315</u>	<u>164 335</u>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b><u>281 295</u></b>	<b><u>288 307</u></b>	<b><u>294 006</u></b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>			
Svensk Scenkonst	8 102	7 741	7 741
Summa	<u>8 102</u>	<u>7 741</u>	<u>7 741</u>

**Kassaflödesanalys  
(tkr)**

201601 - 06 201501 - 06 Helår 2015

**Den löpande verksamheten**

Periodens resultat	4 725	-3 212	-6 619
Avskrivningar	4 809	4 640	9 923

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet**

<b>9 534</b>	<b>1 428</b>	<b>3 304</b>
--------------	--------------	--------------

Ökning / minskning av kortfristiga fordringar	-16 801	-14 518	22 882
Ökning / minskning av leverantörsskulder	-22 603	-41 968	-7 286
Ökning / minskning av övriga kortfr. rörelseskulder	7 571	15 709	2 754

**Kassaflöde från den löpande verksamheten**

<b>-22 299</b>	<b>-39 349</b>	<b>21 654</b>
----------------	----------------	---------------

**Investeringsverksamheten**

Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 953	-14 045	-42 343
Försäljning av inventarier	0	170	170

**Kassaflöde från investeringsverksamheten**

<b>-1 953</b>	<b>-13 875</b>	<b>-42 173</b>
---------------	----------------	----------------

**Finansieringsverksamheten**

Ökning / minskning av långfristig skuld	-2 404	80 500	76 586
---	--------	--------	--------

**Kassaflöde från finansieringsverksamheten**

<b>-2 404</b>	<b>80 500</b>	<b>76 586</b>
---------------	---------------	---------------

**Periodens kassaflöde**

<b>-26 656</b>	<b>27 276</b>	<b>56 067</b>
----------------	---------------	---------------

Likvida medel vid periodens början

<b>96 929</b>	<b>40 862</b>	<b>40 862</b>
---------------	---------------	---------------

**Likvida medel vid periodens slut**

<b>70 273</b>	<b>68 138</b>	<b>96 929</b>
---------------	---------------	---------------



## Noter

### 1. Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

#### Allmän information

Kungliga Operan AB med organisationsnummer 556190-3294 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till bolaget är Kungliga Operan AB, Box 16094, 103 22 STOCKHOLM.

Operan är nationalscen för opera och balett.

Koncernförhållande föreligger ej. Bolaget ägs till 100% av svenska staten.

Balansdag är 30/6 2016 och den finansiella rapporten är upprättad för räkenskapsperioden 1/1 - 30/6 2016

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning ("K3")*.

#### Intäktsredovisning / Offentliga bidrag

Löpande bidrag från staten intäktsredovisas som huvudregel i takt med utbetalning. I de fall bidraget är villkorat med någon typ av prestation, sker dock intäktsredovisning först när prestationen sker. Detta gäller specifikt för tillkommande bidrag från staten för att finansiera investeringar, underhåll och reparationer enligt särskild investeringsplan. Denna del av bidraget intäktsredovisas direkt för de fall det nyttjas för underhåll och reparationer. Om bidraget istället nyttjas för investeringar intäktsredovisas bidraget i takt med avskrivningar och räntekostnader på den underliggande investeringen. I delårsboks slutet har likt tidigare år periodisering av det årliga bidraget redovisats för att täcka förändringen i semesterlöneskulden. I balansräkningen redovisas ej nyttjat bidrag som förutbetald intäkt. I de fall denna till viss del är långfristig framgår detta.

Övriga intäkter och kostnader i verksamheten redovisas enligt bokföringsmässiga grunder. Detta innebär att föreställningsanknutna kostnader inte aktiveras. Biljettintäkter och turnéintäkter intäktsförs i samband med att föreställning ges.

#### Materiella anläggningstillgångar

Redovisning sker till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar görs linjärt enligt följande:

Maskiner och tekniska anläggningar	5-50 år
Inventarier	5 år

#### Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar

När det finns en indikation på att en tillgång minskat i värde görs en bedömning av dess redovisade värde. I de fall det redovisade värdet överstiger det beräknade återvinningsvärdet skrivs det redovisade värdet omedelbart ner till detta återvinningsvärde.

#### Fordringar och skulder

Fordringar har tagits upp till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta är värderade till balansdagens kurs.

Övriga tillgångar och skulder är värderade enligt lägsta värdets princip.

#### Skatter

Inkomstskatt redovisas enligt BFNAR 2012:1. Eftersom syftet med Operans verksamhet inte är att redovisa vinst och att det finns ackumulerade skattemässiga ackumulerade underskott bedöms inte det skattemässiga underskottet kunna nyttjas, därmed redovisas ingen uppskjuten skattefordran. Det ackumulerade underskottsavdraget för taxeringsåret 2016 uppgår till 3.220.950 tkr.

Denna rapport är fastställd av styrelsen.

Denna rapport har varit föremål för revisors översiktliga granskning.

Stockholm den 25 augusti 2016



Birgitta Svendén  
Verkställande direktör