



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

Delårsrapport för perioden 2017-01-01 – 2017-06-30

Kungliga Operan AB (Operan) är ett av staten helägt aktiebolag. Härmed lämnar verkställande direktören delårsrapport för perioden 2017-01-01 – 2017-06-30.

INLEDNING OCH SAMMANFATTNING

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

FÖRESTÄLLNINGSVERKSAMHETEN I KORTHET

Föreställning	Kommentar	Antal föreställningar	Antal besökare	Beläggning %
Stora Scenen				
Opera				
Fedora	Repris	5	4 400	85%
Glada Änkan	Premiär	25	26 825	100%
Jenufa	Premiär	7	5 324	73%
La Boheme	Repris	12	11 684	94%
Maskeradbalen	Repris	8	8 724	100%
Ragnarök	Repris	2	2 280	100%
Rhenguldet	Repris	2	2 266	100%
Siegfried	Repris	2	2 275	100%
Trollflöjten	Repris	2	2 276	100%
Valkyrian	Repris	2	2 284	100%
Totalsumma		67	68 338	95%
Föregående år totalsumma		79	66 729	81%
Balet				
Drömmen om Svansjön-Isberg	Urpreniär	13	12 760	100%
Nötknäpparen	Repris	9	9 820	100%
Sharon Eyal & Oliver Dubois	Urpreniär	10	5 191	60%
Totalsumma		32	27 771	87%
Föregående år totalsumma		36	35 740	93%
Baletten Turné Malmö och Göteborg		6	6 066	
Föregående år totalsumma		9	12 829	
Barn- och ungdomsverksamhet				
Den långa långa resan (Rotundan)	Urpreniär	29	3 293	94%
Föregående år totalsumma		25	2 947	98%

Särskilt kan nämnas att under första halvåret spelades Wagners ”Nibelungens ring” i två hela och utsålda ”Ringcykler” med Nina Stemme i rollen som Brynhilde samt att den klassiska helaftonsbaletten Drömmen om Svansjön med koreografi av Pär Isberg hade premiär. Vidare hade barnoperan Den långa långa resan, som är baserad på historien om tecknaren Ilon Wiklands flykt till Sverige under andra världskriget, premiär under våren.

Tillsammans med Dramaten har Operan fortsatt arbetat med att hitta ett nytt produktionscenter som ska ersätta de nuvarande verkstäderna och replokalerna i Gäddviken

Operan har vidare genom sin verksamhet följt och uppfyllt regeringens beslutade riktlinjer och uppdrag.

EKONOMISKT UTFALL JANUARI – JUNI 2017

Nyckeltal (mkr)	2017 6 M	2016 6 M	2015 6 M	2014 6 M	2013 6 M
Antal produktioner	16	14	13	11	15
Antal premiärer	5	5	5	4	6
Beläggningsgrad opera	95%	81%	87%	89%	91%
Beläggningsgrad balett	87%	92%	92%	91%	100%
Antalet Fst stora scenen	102	119	112	87	112
Antal besökare föreställningar och övriga aktiviteter	180 276	165 707	156 707	125 570	153 827
Nettoomsättning	63,6	58,8	55,1	39,9	40,0
Statligt bidrag	250,1	242,6	234,6	228,1	218,9
Egenfinansiering	20,3%	19,5%	19,0%	14,9%	15,4%
Eget kapital	36,9	31,4	30,1	35,7	31,8
Soliditet	13,9%	11,2%	10,4%	10,5%	14,6%

Not: under 2014 hade Operan förlängt sommaruppehåll.

INTÄKTER

Nettoomsättningen uppgår till 63,6 mkr (58,8 mkr). Övervägande del avser recettintäkter inklusive turnéer och uppgår till 49,9 mkr (47,3 mkr) och i genomsnitt har publikbeläggningen varit 95 (81) procent för opera och 87 (92) procent för balett/dans.

Egenfinansieringen uppgår till 20,3 (19,5) procent.

PERIODENS RESULTAT

Resultatet uppgår till 10,5 mkr (4,7 mkr).

Liksom i årsbokslutet för 2016 balanseras det årliga extra bidraget (anslagshöjning) om 10 mkr som Operan erhållit för renoveringar och investeringar i operahuset. Skuldfört bidrag per 30 juni 2017 uppgår till 41,3 (41,6) mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen uppgår till 264,7 mkr (281,3 mkr). Eget kapital uppgår till 36,9 mkr (31,4 mkr), vilket ger en soliditet på 13 (11) procent. Likvida medel uppgår till 60,6 (70,3) mkr.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första halvåret 2017 uppgår till 5,2 mkr (-22,3 mkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till - 3,8 (-2,0) mkr. Investeringar avser materiella anläggningstillgångar.

VÄSENTLIGA EKONOMISKA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET 2017

Nya centrala kollektivavtal avseende bl a lönehöjningar om 2,0 procent för Teaterförbundet och SYMF har tecknats. De nya avtalen löper på tre år från 1 april 2017.

SCENTEKNIK

Under 2017 har del tre av renoveringen av Operans teatermaskineri påbörjats. Den tredje delen avser renovering av övermaskineriet vilket kommer att förbättra arbetsmiljön och möjliggöra spel av planerade föreställningar. Arbetet beräknas vara avslutat under 2018

INVESTERINGAR

Periodens investeringar uppgick till 3,8 mkr varav 3,1 mkr avser renoveringen av Operans övermaskineri.

PERSONAL

Under perioden har Morten Hesseldahl och Eva Halvarsson utsetts till nya ledamöter i Operans styrelse. Catarina Falkenhav har tillträtt som kommunikationschef och Petra Kron Forsling har tillträtt som ny HR-chef.

BOLAGETS FÖRVÄNTADE EKONOMISKA UTVECKLING OCH VÄSENTLIGA RISKER

RENOVERING AV OPERAHUSET

Regeringen har fattat beslut om projektering fram till systemhandlingar för renoveringen och ombyggnationen av operahuset. Statens fastighetsverk (SFV) kommer att ha ansvar för allt utom de fastighetsanknutna inventarierna, t.ex. teaterteknik, som ägs/kommer att ägas av Operan. Utgångspunkten för Operan är att den konstnärliga ambitionen kan bibehållas.

En renovering av scenens övermaskineri måste med hänsyn till bl.a. arbetsmiljörisker genomföras redan 2017-2018 och har påbörjats. Regeringen beslutade i december 2016 om en låneram i Riksgäldskontoret om maximalt 120 mkr för en renovering och ombyggnation av vissa fastighetsanknutna inventarier som ägs av Operan, t.ex. övermaskineriet och av dessa får upp till 38 mkr användas till projektering. Regeringen har vidare beslutat att det årliga bidraget tillförs 9 mkr 2018, 6 mkr 2019 och 2020 för att täcka kostnader i samband med renoveringen av övermaskineriet och Operan har påbörjat upphandlingen av leverantörer för detta.

Regeringen har ännu inte fattat beslut om den totala 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. Operan har noterat att regeringen utfäster sig i budgetprop. 2016/17:1 att "Kostnadsökningar för Operan kommer att kompenseras genom medelstillskott".

PENSIONER

Det är oklart hur de nya pensionsavtalen och omställningspremierna 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 2017-06-30 hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar.

RESULTATRÄKNING
(tkr)

	201701 - 06	201601 - 06	Helår 2016
Rörelsens intäkter			
Recettmedel	47 171	40 953	72 973
Turnéer	2 722	6 417	7 232
Sponsorintäkter och donationer	3 138	3 483	6 307
Övriga intäkter	10 535	7 969	17 169
Statligt bidrag	250 104	242 648	452 878
Summa	<u>313 671</u>	<u>301 470</u>	<u>556 559</u>
Rörelsens kostnader			
Produktionskostnader	-27 245	-29 137	-51 694
Personalkostnader	-213 631	-209 486	-388 218
Lokalkostnader	-27 950	-27 716	-55 654
Övriga externa kostnader	-26 295	-24 812	-46 910
Avskrivningar	-7 341	-4 809	-12 792
Summa	<u>-302 462</u>	<u>-295 960</u>	<u>-555 268</u>
Rörelseresultat	<u>11 209</u>	<u>5 510</u>	<u>1 291</u>
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter	6	37	48
Räntekostnader	-728	-822	-1 599
Periodens resultat	<u>10 487</u>	<u>4 725</u>	<u>-260</u>

BALANSRÄKNING
(TKR)

TILLGÅNGAR	2017 06 30	2016 06 30	2016 12 31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner, tekniska anläggningar och inventarier	143 984	53 155	150 620
Pågående ny investeringar	17 078	111 254	13 979
Summa	161 062	164 409	164 599
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	16 336	19 504	16 143
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26 641	27 109	9 079
Summa	42 977	46 613	25 222
Kassa och bank	60 653	70 273	63 144
Summa tillgångar	264 693	281 295	252 965
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 500 aktier à 1.000 kr	500	500	500
Reservfond	15 090	15 090	15 090
Summa	15 590	15 590	15 590
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst	10 818	11 078	11 078
Periodens resultat	10 487	4 725	-260
Summa	21 305	15 803	10 818
Summa eget kapital	36 895	31 393	26 408
Avsättningar	3 574	4 417	3 574
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	56 823	65 382	61 123
Långfristig del av förutbetalt renoveringsbidrag	31 708	30 800	31 351
Summa	88 532	96 182	92 474
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8 429	8 365	8 401
Leverantörsskulder	13 322	23 971	18 260
Övriga skulder	15 346	15 146	5 700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	98 596	101 821	98 148
Summa	135 692	149 303	130 509
Summa eget kapital och skulder	264 693	281 295	252 965

KASSAFLÖDESANALYS
(TKR)

201701 - 06 201601 - 06 Helår 2016

Den löpande verksamheten

Periodens resultat	10 487	4 725	-260
Avskrivningar	7 341	4 809	12 792
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	17 829	9 534	12 532

Ökning / minskning av kortfristiga fordringar	-17 754	-16 801	4 589
Ökning / minskning av leverantörsskulder	-4 940	-22 603	-28 314
Ökning / minskning av övriga kortfr. rörelseskulder	10 121	7 571	-6 355
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 256	-22 299	-17 548

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 805	-1 953	-10 125
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 805	-1 953	-10 125

Finansieringsverksamheten

Ökning/minskning av långfristig skuld	-3 942	-2 404	-6 112
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 942	-2 404	-6 112

Periodens kassaflöde

Likvida medel vid periodens början	63 144	96 929	96 929
------------------------------------	---------------	--------	--------

Likvida medel vid periodens slut

	60 653	70 273	63 144
--	---------------	--------	--------

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 2017 och den finansiella rapporten är upprättad för räkenskapsperioden 1/1 - 30/6 2017

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 delårsbokslutet har likt tidigare år periodisering av det årliga bidraget redovisats för att täcka förändringen i semesterlöneskulden. I balansräkningen redovisas ej nyttjat bidrag som förutbetalad 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 skattemässiga ackumulerade underskott bedöms inte det skattemässiga underskottet kunna nyttjas, därmed redovisas ingen uppskjuten skattefordran. Det ackumulerade underskottsavdraget för taxeringsåret 2017 uppgår till 3.219.628 tkr.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2017-06-30	2016-06-30
Ställda säkerheter	0	0
Eventalförpliktelser		
Svensk Scenkonst	<u>8 187</u>	<u>8 102</u>

Denna rapport är fastställd av styrelsen.

Denna rapport har varit föremål för revisors översiktliga granskning.

Stockholm den 25 augusti 2017

Birgitta Svendén
Verkställande direktör