

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

Delårsrapport för perioden 2018-01-01 – 2018-06-30

Kungliga Operan AB (Operan) är ett av staten helägt aktiebolag. Härmed lämnar verkställande direktören delårsrapport för perioden 2018-01-01 – 2018-06-30.

INLEDNING OCH SAMMANFATTNING

Våren har för Operan konstnärligt inneburit en repertoar med relativt kända titlar. Strategin har varit att vända sig till nya publikgrupper, även yngre vilket har givit ett gott resultat.

I kölvattnet av #metoo har arbetet intensifierats med att aktivera handlingsplaner, skapa nya samtalsforum, samt utbilda chefer och personal i vilka värdegrunder som gäller för arbetsplatsen. Stort fokus lagts på att kartlägga den inre kultur som råder och medvetandegöra informella maktstrukturer som kan finnas inom Operan. Målsättningen har varit att bryta gamla mönster till förmån för en öppen och trygg arbetsmiljö.

FÖRESTÄLLNINGSVERKSAMHETEN I KORTHET

FÖRESTÄLLNING	KOMMENTAR	ANTAL FÖRESTÄLL NINGAR	ANTAL BESÖKARE	BELÄGGNING %
STORA SCENEN				
OPERA				
Aida	Premiär	10	11 295	100%
Askungen	Repris	5	5 158	100%
Elektra	Nypremiär	7	6 767	93%
Eugen Onegin	Premiär	7	6 943	96%
Fedora	Repris	9	5 364	58%
Glada änkan	Repris	12	8 605	69%
Rosenkavaljeren	Nypremiär	6	4 609	74%
Tosca	Nypremiär	18	17 351	93%
Summa opera stora scenen		74	66 092	85%
Föregående år		(67)	(68 338)	(95%)
BALETT				
Alice i Underlandet	Repris	8	9 055	100%
Artifact Suite & The Grey Area	Nypremiär	10	5 743	67%
PUUR	Premiär	8	3 758	55%
Törnrosa	Nypremiär	10	10 277	100%
Summa balett stora scenen		36	28 833	81%
Föregående år		(32)	(27 771)	(87%)
ÖVRIGT STORA SCENEN				
Birgit Nilsson 100 år - Jubileumskonsert		1	1 126	100%
Kulturnatt - Filmvisning En Midsommarnattsdröm		1	1 125	100%
Kulturnatt - Opera-hits		3	3 375	100%
Summa övrigt stora scenen		5	5 626	100%
Föregående år		(3)	(3 517)	(100%)
Summa stora scenen		115	100 551	84%
		(102)	(99 626)	(92%)
BARN OCH UNGDOMSVERKSAMHET				
Min bror är Don Juan	Nypremiär B&U	13	1 327	92%
Föregående år		(29)	(3 293)	(94%)

028

Under våren hade operorna Aida och Eugen Onegin och det moderna dansverket PUUR premiär på stora scenen. Beläggningsgraden är fortsatt mycket hög om än något lägre än föregående år vilket var exceptionellt med bland annat två operor ur Wagners Nibelungens ring och Glada Änkan .

DIGITALISERING OCH VIDARESÄNDNING

Kanal	Antal besökare
OperaVision - visningar	9 740
Digitalasändningar - FHP*	6 372
TV-sändningar - SVT	58 000
Facebook-följare	39 678
Instagram-följare	13 331
Twitter-följare	3 398
YouTube-visningar	160 920
YouTube-prenumeranter	2 578
Operan.se - besökare	403 459
Nyhetsbrev	38 649
Podcast plays **	883
Sveriges Radio, P2	200 000
Summa	937 008

* Folkets Hus och Parker

** Totalt 2 poddavsnitt

Operan har under våren fortsatt satsningen på digitala kanaler för att nå ut till en ny och bredare publik. Denna satsning har även ett fokus på att nå ut med kunskap och information kring bredden av aktiviteter inom Operan och då inte minst kring hantverkstraditionen, som Operan har i sitt uppdrag att bevara.

Genom samarbete med den betal fria internationella kanalen Opera Vision har Operan nu även etablerat sig på den internationella, digitala arenan genom streaming av Aida och Birgit Nilsson 100 år.

Med VR-teknik har Kungliga baletten medverkat till att skapa nya förutsättningar för publiken att uppleva dans. Projektet, som även väckt internationellt intresse, ligger helt i framkant med att ta konsten vidare i den digitala utvecklingen. Närmare 1 miljon besökare har under första halvåret kommit i kontakt med Operan via digitala kanaler.

ÖVRIGT

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

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

EKONOMISKT UTFALL JANUARI – JUNI 2018

Nyckeltal (mkr)	2018 6M	2017 6M	2016 6M	2015 6M	2014 6M
Antal produktioner	13	16	14	13	11
Antal premiärer	3	5	5	5	4
Beläggningsgrad opera	85%	95%	81%	87%	89%
Beläggningsgrad balett	81%	87%	92%	92%	91%
Antalet Fst stora scenen	115	102	119	112	87
Antal besökare föreställningar och övriga aktiviteter	1 65 956	1 80 276	1 65 707	1 56 707	1 25 570
Nettoomsättning	54,0	63,6	58,8	55,1	39,9
Statligt bidrag	252,6	250,1	242,6	234,6	228,1
Egenfinansiering	17,6%	20,3%	19,5%	19,0%	14,9%
Eget kapital	28,2	36,9	31,4	30,1	35,7
Soliditet	8,2%	13,9%	11,2%	10,4%	10,5%
Antal besökare stora scenen	1 00 551	99 626	1 04 456	94 415	1 00 561

Not: under 2014 hade Operan förlängt sommaruppehåll.

INTÄKTER

Nettoomsättningen uppgår till 54,0 mkr (63,6 mkr). Intäktsskillnaden kan delvis tillskrivas förra säsongens program. Övervägande del avser recettintäkter inklusive turnéer och uppgår till 43,2 mkr (49,3 mkr) och i genomsnitt har publikbeläggningen varit 85 (95) procent för opera och 81 (87) procent för balett/dans. Beläggningen är något lägre än föregående år, men visar fortsatt höga siffror.

Egenfinansieringen uppgår till 17,6 (20,3) procent.

PERIODENS RESULTAT

Resultatet uppgår till 3,0 mkr (10,5 mkr).

Liksom i årsbokslutet för 2017 balanseras det årliga extra bidraget (anslagshöjning) om 10 mkr som Operan erhållit för renoveringar och investeringar i operahuset. Skuldfört bidrag per 30 juni 2018 uppgår till 41,8 (41,3) mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen uppgår till 344,8 (264,7 mkr). Eget kapital uppgår till 28,2 mkr (36,9 mkr), vilket ger en soliditet på 8,2 (13,9) procent. Likvida medel uppgår till 132,6 (60,7) mkr.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första halvåret 2018 uppgår till 77,0 mkr (-2,5 mkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -14,9 (-3,8) mkr. Investeringar avser materiella anläggningstillgångar.

VÄSENTLIGA EKONOMISKA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET 2018

SCENTEKNIK

Under 2018 har del tre av renoveringen av Operans teatermaskineri fortsatt. 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 14,6 mkr varav 11,4 mkr avser renoveringen av Operans övermaskineri. Operan har tagit upp ett lån om 100 mkr i Riksgälden för finansiering av övermaskineriets renovering.

PERSONAL

Under perioden har Lena Olving utsetts till ny styrelseordförande. Chrisoula Faniadis och Maria Naidu har utsetts till nya ledamöter i Operans styrelse.

BOLAGETS FÖRVÄNTADE EKONOMISKA UTVECKLING OCH VÄSENTLIGA RISKER

Riksdagen har för år 2018 beslutat om ett bidrag från aktieägaren till Operan om 495,1 mkr (465,5 mkr år 2017). Operan har de senaste åren uppnått positiva resultat vad gäller effektiviseringar i verksamheten och arbete kring detta pågår kontinuerligt. För att säkerställa en hållbar nivå från 2019 och framåt behöver egenfinansieringen öka samt de fasta kostnaderna sänkas, vilket Operan fortsatt arbetar med.

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, såsom teaterteknik, som ägs/kommer att ägas av Operan. Utgångspunkten för Operan är att den konstnärliga ambitionen kan bibehållas. Renovering av scenens övermaskineri sker redan 2018. Regeringen har beslutat att det årliga bidraget tillförs 9 mkr 2018 och 6 mkr 2019 respektive 2020 för att täcka kostnaderna i samband med renoveringen av övermaskineriet. 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".

Beträffande resultatet och ställningen i övrigt per 2018-06-30 hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar.

RESULTATRÄKNING
(tkr)

	201801 - 06	201701 - 06	Helår 2017
Rörelsens intäkter			
Recettmedel	42 288	47 171	80 903
Turnéer	955	2 722	2 732
Sponsorintäkter och donationer	2 499	3 138	5 611
Övriga intäkter	8 300	10 535	17 697
Statligt bidrag	252 648	250 104	466 147
Summa	<u>306 691</u>	<u>313 671</u>	<u>573 089</u>
Rörelsens kostnader			
Produktionskostnader	-27 260	-27 245	-49 137
Personalkostnader	-215 984	-213 631	-403 096
Lokalkostnader	-26 049	-27 950	-49 924
Övriga externa kostnader	-26 515	-26 295	-55 961
Avskrivningar	-7 192	-7 341	-14 856
Summa	<u>-303 000</u>	<u>-302 462</u>	<u>-572 974</u>
Rörelseresultat	<u>3 691</u>	<u>11 209</u>	<u>116</u>
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter	0	6	11
Räntekostnader	-657	-728	-1 414
Periodens resultat	<u>3 034</u>	<u>10 487</u>	<u>-1 288</u>

BALANSRÄKNING
(TKR)

TILLGÅNGAR	2018 06 30	2017 06 30	2017 12 31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner, tekniska anläggningar och inventarier	133 419	143 984	138 017
Pågående nyanläggningar och förskott av seende materiella anläggningstillgångar	41 375	17 078	29 044
Summa	<u>174 794</u>	<u>161 062</u>	<u>167 061</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	21 828	16 336	16 383
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 589	26 641	10 010
Summa	<u>37 417</u>	<u>42 977</u>	<u>26 393</u>
Kassa och bank	132 582	60 653	55 617
Summa tillgångar	<u><u>344 793</u></u>	<u><u>264 693</u></u>	<u><u>249 071</u></u>
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	<u>15 590</u>	<u>15 590</u>	<u>15 590</u>
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst	9 530	10 818	10 818
Periodens resultat	3 034	10 487	-1 288
Summa	<u>12 564</u>	<u>21 305</u>	<u>9 530</u>
Summa eget kapital	<u>28 154</u>	<u>36 895</u>	<u>25 120</u>
Avsättningar	1 887	3 574	1 887
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	137 837	56 823	52 352
Långfristig del av förutbetalt renoveringsbidrag	31 468	31 708	30 971
Summa	<u>169 306</u>	<u>88 532</u>	<u>83 323</u>
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 157	8 429	8 586
Leverantörsskulder	15 568	13 322	30 247
Övriga skulder	20 606	15 346	16 070
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	94 116	98 596	83 838
Summa	<u>145 447</u>	<u>135 692</u>	<u>138 741</u>
Summa eget kapital och skulder	<u><u>344 793</u></u>	<u><u>264 693</u></u>	<u><u>249 071</u></u>

KASSAFLÖDESANALYS
(TKR)

Den löpande verksamheten

Periodens resultat	3 034	10 487	-1 288
Avskrivningar	7 192	7 341	14 856

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	10 227	17 829	13 568
---	---------------	--------	--------

Ökning / minskning av kortfristiga fordringar	-11 024	-17 754	-1 170
Ökning / minskning av leverantörsskulder	-14 679	-4 940	11 987
Ökning / minskning av övriga kortfr. rörelseskulder	21 384	10 121	-5 442

Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 908	5 256	18 943
---	--------------	-------	--------

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14 926	-3 805	-17 318
--	----------------	--------	---------

Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 926	-3 805	-17 318
---	----------------	--------	---------

Finansieringsverksamheten

Ökning/minskning av långfristig skuld	85 983	-3 942	-9 152
---------------------------------------	---------------	--------	--------

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	85 983	-3 942	-9 152
--	---------------	--------	--------

Periodens kassaflöde

Likvida medel vid periodens början	76 964	-2 491	-7 526
	55 618	63 144	63 144

Likvida medel vid periodens slut	132 582	60 653	55 618
---	----------------	--------	--------

as

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 2018 och den finansiella rapporten är upprättad för räkenskapsperioden 1/1 - 30/6 2018

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 förutbetalda intäkter. 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.

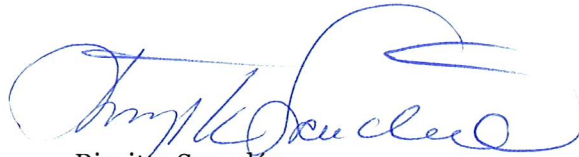
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2018-06-30	2017-06-30
Ställda säkerheter	0	0
Eventalförpliktelser		
Svensk Scenkonst	<u>7 797</u>	<u>8 187</u>

Denna rapport är fastställd av styrelsen.

Denna rapport har varit föremål för revisors översiktliga granskning.

Stockholm den 24 augusti 2018



Birgitta Svendén

Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Kungliga Operan AB för perioden 1 januari 2018 till 30 juni 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

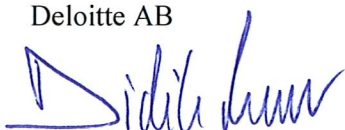
Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1.

Stockholm den 24 augusti 2018

Deloitte AB



Didrik Roos
Auktoriserad revisor