



**STIFTELSEN
NATUR & KULTUR**

2012

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a vertical stroke, located in the bottom right corner of the page.



INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse.....	3
Koncernen, Resultaträkning.....	6
Koncernen, Balansräkning.....	7
Koncernen, Kassaflödesanalys.....	9
Moderstiftelse, Resultaträkning.....	10
Moderstiftelse, Balansräkning.....	11
Moderstiftelse, Kassaflödesanalys.....	13
Redovisnings- och värderingsprinciper.....	14
Noter.....	16
Underskrifter.....	26

4
A

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Stiftelsen Natur & Kultur får härmed avge följande årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2012.

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusen kronor (tkr). Uppgifter inom parantes avser föregående år.

Verksamhet

Under räkenskapsåret har Stiftelsen Natur & Kultur, 802000-3813, bedrivit förlagsrörelse inom två resultatenheter, Allmänlitteratur och Läromedel. Därutöver bedrivs kapital- och fastighetsförvaltning samt stödverksamhet som uttrycks i stiftelseurkunden. Stiftelsen Natur & Kultur äger helt eller delvis branschrelaterade företag, StorySide AB (100 %), Bokia AB (32 %), Förlagssystem JAL AB (40 %), Elib AB (25 %) samt Bokrondellen HB (25 %).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång/Framtida utveckling

Förlagsverksamheten utvecklades positivt under året. Primärt var det läromedelssidan som utvecklades starkt, med förbättringar avseende såväl marknadsandelar som lönsamhet. Läromedelsmarknaden växte beroende dels på den nya läroplanen för grundskolan (LGR11), dels på en ny läroplan för gymnasieskolan (Gy11).

På marknaden för allmänlitteratur har utvecklingen varit den omvända, med en minskning med ca 13 % under året. Natur & Kulturs allmänlitterära verksamhet har dock kunna stärka sina marknadsandelar något.

Vidare har förlagsverksamheten under året präglats av ett stort fokus på att klargöra lämpliga strategier för att möta den digitala utvecklingen. Inom läromedel avser detta såväl digitala tilläggsprodukter till befintliga produkter, som framtagandet av helt nya produkter. Det digitala utvecklingsarbetet inom såväl allmänlitteratur som läromedel kommer att präglade verksamheten lång tid framöver.

År 2008 förvärvades cirka en tredjedel av aktierna i Bokia AB som ett steg i den strategiska planen att delta i branschutvecklingen genom engagemang i återförsäljarledet. Under året träffades ett avtal med KF-Media om samgående mellan butikskedjorna Bokia och Akademibokhandeln. Affären har under hösten prövats av Konkursverket, som lämnade sitt godkännande utan förbehåll i december.

Affären innebär att Bokia AB förvärvar Akademibokhandeln AB och betalar med egna aktier i en riktad emission till KF-Media AB som därmed får en ägarandel på 65 procent i det sammanslagna bolaget. Stiftelsen Natur & Kulturs andel i bolaget blir därmed cirka 11 procent.

När det gäller den sk tryckerimomsen så har totalt sex ärenden gällande efterbeskattning på grund av ändrad tryckerimoms där Stiftelsen Natur & Kultur är en av parterna initierats av Skatteverket under 2011 och 2012. Ärendena ligger i Förvaltningsrätten och i Kammarrätten. Den ingående moms för samtliga ärenden uppgår till cirka 4,8 mkr.

Stiftelsens fastighet i Kallhäll avyttrades i slutet av året vilket gav en realisationsvinst på 24 msek.

Per Almgren tillträdde som ny VD den 1 juni 2012.

m



Risker och osäkerhetsfaktorer

Den digitala utvecklingen innebär utmaningar för all förlagsverksamhet. De fysiska upplagorna kommer att minska, medan de digitala kommer att öka. Detta innebär ökade problem och risker för förlagen med att estimera korrekta tryckvolym. Övergången till digitala och interaktiva produkter kommer vidare att ställa krav på investeringar i produktutveckling. Avgörande för att nå framgång är att korrekt bedöma hastigheten i hur den digitala utvecklingen framskrider. Detta är särskilt utmanande inom skolområdet där skillnaden i IT-mognad mellan olika lärargrupper är stor.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 307,0 (293,5) mkr varav moderstiftelsen utgjorde 299,9 (281,6) mkr, StorySide AB 7,4 (8,1) mkr och Modern Psykologi i Sverige AB 0 (5,9) mkr. Koncernens rörelseresultatet blev 34,1 (-10,4) mkr. För moderstiftelsen blev motsvarande resultat 35,1 (-4,0) mkr, för StorySide AB -1,0 (-0,4) mkr och för Modern Psykologi i Sverige AB 0 (-5,0) mkr. Modern Psykologi i Sverige AB såldes under 2011.

Resultat och ställning

Översikt koncernen (Tkr)	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Nettoomsättning	306 964	293 459	307 708	304 668
Rörelseresultat	34 100	-10 390	-3 154	-3 828
Resultat efter finansiella poster	46 734	-25 877	12 894	53 773
Rörelsemarginal	11,1%	-3,5%	-1,0%	-1,3%
Avkastning på eget kapital	5,0%	-2,9%	1,4%	5,9%
Balansomslutning	1 033 619	981 252	1 024 040	1 023 519
Soliditet	91,1%	92,8%	92,4%	92,1%
Medelantal anställda	100	111	112	120

Översikt moderstiftelsen (Tkr)	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Nettoomsättning	299 941	281 567	295 422	294 379
Rörelseresultat	35 073	-4 008	459	-2 883
Resultat efter finansiella poster	25 967	-9 704	13 758	55 235
Rörelsemarginal	11,7%	-1,4%	0,2%	-1,0%
Avkastning på eget kapital	2,8%	-1,0%	1,5%	6,0%
Balansomslutning	1 032 354	1 002 893	1 028 456	1 030 713
Soliditet	91,2%	92,9%	92,6%	92,1%
Medelantal anställda	98	104	105	117

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning



Finansförvaltning

Stiftelsen Natur & Kulturs finansförvaltning, som omfattat ett genomsnittligt kapital värderat till marknadsvärde på 730,8 (706,5) mkr, gav en real avkastning på 7,6 (-1,7) %.

Kulturstöd och stipendier (tkr)

I Stiftelsen Natur & Kulturs uppdrag ingår, enligt grundaren Johan Hanssons vilja uttryckt i stiftelseurkunden, att stödja rörelser och organisationer som verkar i Johan Hanssons anda, främja forskning och folkbildning samt dela ut priser och stipendier. Stiftelsen delar årligen ut Natur & Kulturs Kulturpris, Översättarpris och Johan Hansson-pris. Därutöver samarbetar Stiftelsen bland annat med Stiftelsen Expo och Fryshuset samt delar från och med 2011 ut stipendier till journalister och författare. Följande stöd, stipendier och bidrag har utdelats:

	2012	2011
Stipendier	1800	1800
Kulturpriset	300	300
Filmprojekt A Society	250	-
Stiftelsen Expo	200	200
Övriga stipendier och bidrag	176	278
Cullbergs resestipendium	130	70
Johan Hansson-priset	100	200
Översättarpriset	80	80
Stöd Fryshuset	75	75
Bidrag Bokbytardag	50	50
Johan Hansson-stipendiet	40	40
Bidrag Palatset	-	1000
Bidrag Selma Lagerlöf-arkiv	-	510
Postdoktorala stöd	-	350
Stöd projekt Dualistic history	-	250
Filmprojekt Dawit Isaak	-	<u>200</u>
	3 201	5 403

Personal

Stiftelsen Natur & Kultur kompetensutvecklar sina medarbetare kontinuerligt. Under 2012 utfördes heldagstema gällande digital utveckling för samtliga medarbetare. Chefsträffar genomförs löpande. Utöver detta investeras i yrkesspecifik utbildning för medarbetare samt övergripande utbildningar såsom exempelvis affärsengelska och excel. Stiftelsen satsar även på omfattande friskvård såsom motionsbidrag samt tillgång till massage och pilates. Sjukfrånvaron uppgick under året till 3,9 (4,3) %.

Vinstdisposition

Årets resultat i Stiftelsen Natur & Kultur utgör 479 345 (-21 234 184) kronor, vilket överförs till stiftelsens kapitalkonto.

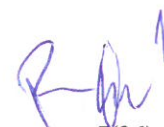


Koncernens resultaträkning

	Not	2012-01-01 -2012-12-31	2011-01-01 -2011-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning		306 964	293 459
Övriga rörelseintäkter	1	25 961	3 225
		332 925	296 684
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	1, 2	-210 005	-224 378
Personalkostnader	3	-77 772	-72 639
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	4	-11 048	-10 057
		-298 825	-307 074
Rörelseresultat		34 100	-10 390
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	0	-1 192
Resultat från andelar i intresseföretag	7	-24 098	-35 136
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	8	-1 143	17
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	37 953	20 918
Räntekostnader och liknande resultatposter		-78	-94
		12 634	-15 487
Resultat efter finansiella poster		46 734	-25 877
Skatt på årets resultat	11	-15 267	-11 209
Minoritetens andel av årets resultat		0	1 015
Årets resultat		31 467	-36 071

Koncernens balansräkning

	Not	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>	12		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	13		
Balanserade utgifter för digitala produkter		12 457	5 141
Varumärken och liknande rättigheter		125	142
Övriga immateriella anläggningstillgångar		627	787
		13 209	6 070
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	14		
Byggnader och mark		56 061	66 763
Inventarier, verktyg och installationer		6 314	11 457
		62 375	78 220
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	15		
Andelar i intresseföretag	17	37 069	57 167
Fordringar hos intresseföretag		8 840	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1 319	2 462
Uppskjuten skattefordran		164	0
Andra långfristiga fordringar		601	0
		47 993	59 629
Summa anläggningstillgångar		123 577	143 919
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		29 720	46 897
Pågående arbeten		27 403	14 873
		57 123	61 770
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		50 907	43 537
Fordringar hos intresseföretag		10 960	12 600
Övriga fordringar		17 940	9 089
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	4 416	5 874
		84 223	71 100
<i>Kortfristiga placeringar</i>	19	359 214	304 512
<i>Kassa och bank</i>	23	409 482	399 951
Summa omsättningstillgångar		910 042	837 333
SUMMA TILLGÅNGAR		1 033 619	981 252



7(26)

Koncernens balansräkning fortsättning

	Not	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	20		
Stiftelsens kapital		928 598	949 833
Bundna reserver		150	150
Balanserat resultat		-18 403	-3 566
Årets resultat		31 467	-36 071
Summa eget kapital		941 812	910 346
<i>Avsättningar</i>	22		
Avsättningar för skatter		4 055	943
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		747	0
		4 802	943
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	23	707	0
Förskott till kunder		81	147
Leverantörsskulder		18 845	16 799
Aktuella skatteskulder		4 522	5 453
Övriga skulder		8 405	3 360
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	54 445	44 204
		87 005	69 963
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 033 619	981 252
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	25	6 601	6 000
Ansvarsförbindelser	26	38 294	2 472

Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2012-01-01 -2012-12-31	2011-01-01 -2011-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		46 734	-25 877
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		-8 229	27 510
Resultatandelar		24 098	35 119
Realisationsvinst vid försäljning av finansiella tillgångar		0	1 192
Realisationsvinst vid försäljning av anläggningstillgångar		-21 608	0
Övrigt		3 539	1 169
		44 534	39 113
Betald inkomstskatt		-13 250	-10 862
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital		31 284	28 251
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning av varulager		4 647	7 084
Ökning av fordringar		-25 497	-17 416
Förändring av kortfristiga skulder		17 816	-2 851
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
		28 250	15 068
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-13 776	-23 353
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		33 042	0
Förändring av kortfristiga placeringar		-35 437	111 551
Förändring av långfristiga fordringar		-2 548	101
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
		-18 719	88 299
Årets kassaflöde		9 531	103 367
Likvida medel vid årets början		399 951	296 584
Likvida medel vid årets slut		409 482	399 951



9(26)

Moderstiftelsens resultaträkning

	Not	2012-01-01 -2012-12-31	2011-01-01 -2011-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning		299 941	281 567
Övriga rörelseintäkter	1	26 061	3 225
		326 002	284 792
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	1, 2	-204 007	-211 540
Personalkostnader	3	-76 193	-68 625
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	4	-10 729	-8 635
		-290 929	-288 800
Rörelseresultat	5	35 073	-4 008
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	0	-5 650
Resultat från andelar i intresseföretag	7	-45 880	-21 002
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	8	-1 143	17
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	37 988	21 021
Räntekostnader och liknande resultatposter		-71	-82
		-9 106	-5 696
Resultat efter finansiella poster		25 967	-9 704
Bokslutsdispositioner	10	-13 333	-435
Resultat före skatt		12 634	-10 139
Skatt på årets resultat	11	-12 155	-11 095
Årets resultat		479	-21 234

Moderstiftelsens balansräkning

	Not	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>	12		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	13		
Balanserade utgifter för digitala produkter		12 057	4 869
Varumärken och likande rättigheter		125	142
Övriga immateriella anläggningstillgångar		627	787
		12 809	5 798
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	14		
Byggnader och mark		56 061	66 763
Inventarier, verktyg och installationer		6 303	11 439
		62 364	78 202
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	15		
Andelar i koncernföretag	16	2 750	2 750
Andelar i intresseföretag	17	37 779	79 659
Fordringar hos intresseföretag		8 840	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav		1 319	2 462
Uppskjuten skattefordran		164	0
Långfristiga fordringar		601	0
		51 453	84 871
Summa anläggningstillgångar		126 626	168 871
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		28 146	45 756
Pågående arbeten		27 381	14 524
		55 527	60 280
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		48 973	41 462
Fordringar hos koncernföretag		152	821
Fordringar hos intresseföretag		10 960	12 600
Övriga fordringar		17 875	9 037
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	3 545	5 813
		81 505	69 733
<i>Kortfristiga placeringar</i>	19	359 214	304 512
<i>Kassa och bank</i>	23	409 482	399 497
Summa omsättningstillgångar		905 728	834 022
SUMMA TILLGÅNGAR		1 032 354	1 002 893

Moderstiftelsens balansräkning fortsättning

	Not	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	20		
Stiftelsens kapital		928 598	949 833
Årets resultat		479	-21 234
Summa eget kapital		929 077	928 599
<i>Obeskattade reserver</i>	21	15 418	3 585
<i>Avsättningar</i>	22		
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		747	0
		747	0
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag		2 792	2 792
		2 792	2 792
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott till kunder		81	147
Leverantörsskulder		18 347	16 449
Skatteskulder		4 572	5 525
Övriga skulder		8 292	3 219
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	53 028	42 577
		84 320	67 917
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 032 354	1 002 893
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	25	5 601	5 000
Ansvarsförbindelser	26	38 294	2 472

Moderstiftelsens kassaflödesanalys

	2012-01-01 -2012-12-31	2011-01-01 -2011-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	25 967	-9 704
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar, nedskrivningar samt återföring av nedskrivningar	37 452	52 687
Realisationsresultat vid försäljning av finansiella tillgångar	0	69
Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar	-21 608	0
Övrigt	3 419	1 135
	45 230	44 187
Betald inkomstskatt	-13 272	-10 835
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	31 958	33 352
Förändringar i rörelsekapital		
Minskning av varulager	4 753	7 042
Ökning av fordringar	-25 002	-19 555
Förändring av kortfristiga skulder	17 356	-5 023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29 065	15 816
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-13 337	-22 959
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	33 042	0
Förändring av kortfristiga placeringar	-35 437	111 551
Förändring av långfristiga fordringar	-2 548	101
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 280	88 693
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Lämnat koncernbidrag	-800	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-800	0
Årets kassaflöde	9 985	104 509
Likvida medel vid årets början	399 497	294 988
Likvida medel vid årets slut	409 482	399 497

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänt

Stiftelsen Natur & Kultur är en rörelsedrivande stiftelse.

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd respektive Redovisningsrådets rekommendationer enligt beskrivningar av företagets värderingsprinciper nedan.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens anvisningar.

Koncernredovisning

Omfattning

Koncernredovisningen omfattar moderstiftelse, dotterföretag i vilket moderstiftelsen direkt och indirekt äger aktier motsvarande mer än 50 % av rösterna samt intresseföretag i vilket moderstiftelsen äger aktier motsvarande minst 20 % men mindre än 50 % av rösterna. Koncernförhållande uppstod 2007 då aktierna i StorySide AB och Svenska Internetbokhandeln AB förvärvades.

Redovisningsmetod

Koncernredovisningen har upprättat enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterföretags tillgångar och skulder upptagits till verkligt värde, som legat till grund för fastställande av anskaffningsvärdet på aktierna. Skillnaden mellan anskaffningsvärdet och de förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderstiftelsens egna kapital och den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter det att dessa företag förvärvats.

Intresseföretag

Redovisning av intresseföretag sker enligt kapitalandelsmetoden. Intresseföretagens koncernresultat ingår i koncernens resultat med moderstiftelsens kapitalandel. I balansräkningen redovisas värdet av intresseföretagen som separat post. Värdet förändras med moderstiftelsens andel av respektive företags resultat efter skatt minskat med erhållna utdelningar samt övriga justeringar.

Av intresseföretagen så har Bokia AB, Elib AB och Förlagssystem JAL AB andra räkenskapsår än kalenderår. För dessa bolag har således kvartalsrapporter använts som underlag för konsolideringen.

Minoritetens andel

Minoritetens andel av resultatet efter skatt redovisas som minoritetsandel. I minoritetsandelen ingår minoritetens andel av obeskattade reserver till den del dessa utgörs av eget kapital.



Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäkter

Intäkter har upptagits till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Statliga stöd

Erhållna statliga produktionsstöd redovisas som minskad kostnad för såld vara. Övriga erhållna statliga stöd redovisas som övriga rörelseintäkter.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Mark avskrivs ej.

Linjär avskrivning görs till beräknat restvärde över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande:

Goodwill, varumärken och liknande rättigheter samt övriga immateriella anläggningstillgångar	5 år
Utgivningsrättigheter	10 år
Balanserade utgifter för digitala produkter	2 - 3 år
Byggnader	33 - 50 år
Inventarier, verktyg och installationer	3 - 5 år

Finansiella instrument samt värdepappersinnehav

Samtliga placeringar värderas till anskaffningsvärde då de första gången redovisas i balansräkningen. Anskaffningsvärdet motsvarar det verkliga värdet av den ersättning som lämnats inklusive kostnader som är hänförliga till förvärvet. Därefter redovisas placeringar till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde.

Fordringar

Fordringar har upptagits till det lägsta av nominellt värde och det belopp varmed de beräknas inflyta.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärde, enligt den s.k. först in-först-ut principen (FIFU), och verkligt värde.

Pågående arbeten

Pågående arbeten har värderats till nedlagda direkta kostnader.

Likvida medel

Likvida medel omfattar tillgodohavanden hos bank.



Noter

Not 1 Övriga rörelseintäkter och statliga stöd

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Reavinst vid försäljning av fastighet	24 365	0	24 365	0
Erhållna litteraturstöd	711	1 005	711	1 005
Övriga intäkter	885	2 220	985	2 220
Summa	25 961	3 225	26 061	3 225

Erhållna produktionsstöd under året uppgår till 1 373 (1 408).

Not 2 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
<i>Arvoden till revisorer</i>				
KPMG AB				
- Revisionsuppdrag	338	315	298	284
- Skatterådgivning	248	108	248	108
- Övriga uppdrag	14	13	14	13
Summa	600	436	560	405

Not 3 Personalkostnader, ersättningar och arvoden

<i>Medelantalet anställda</i>	2012		2011	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderstiftelsen	98	18%	104	19%
Dotterföretag	2	0%	7	34%
Totalt koncernen	100	18%	111	20%

<i>Löner och andra ersättningar</i>	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012	2011	2012	2011
Styrelsen och verkställande direktören	4 489	3 634	3 858	2 752
Resultatandelar till anställda	2 924	1 278	2 924	1 278
Övriga anställda	42 799	40 917	42 341	39 504
	50 212	45 829	49 123	43 534





Stiftelsen Natur & Kultur

Org.nr 802000-3813

forts Not 3

Sociala kostnader

Pensionskostnader för styrelse och VD	1 536	1 481	1 461	1 406
Pensionskostnader övriga anställda	5 191	6 308	5 131	6 229
Sociala kostnader på resultatandelar till anställda	915	398	915	398
Sociala kostnader	17 961	16 193	17 582	15 498
	25 603	24 380	25 089	23 531

Pensioner tryggas huvudsakligen genom betalning av pensionspremier till försäkringsföretag. Några pensionsförpliktelser utöver de som redovisas under avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser föreligger ej.

Könsfördelning i företagets ledning

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Fördelningen mellan kvinnor och män i företagets styrelse				
Kvinnor	31%	44%	25%	38%
Män	69%	56%	75%	62%
Fördelningen mellan kvinnor och män i företagsledningen				
Kvinnor	71%	70%	67%	75%
Män	29%	30%	33%	25%

Vid uppsägning från Stiftelsens sida har VD en uppsägningstid på 15 månader.

Not 4 Avskrivningar

<i>Avskrivningar</i>	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012	2011	2012	2011
Goodwill	0	-1 027	0	0
Utgivningsrättigheter	0	-299	0	0
Balanserade utgifter för digitala produkter	-4 310	-3 191	-3 998	-3 099
Varumärken samt liknande rättigheter	-31	-10	-31	-10
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-160	-13	-160	-13
Byggnader och mark	-2 527	-2 467	-2 527	-2 467
Inventarier, verktyg och installationer	-4 020	-3 050	-4 013	-3 046
Summa	-11 048	-10 057	-10 729	-8 635

Not 5 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av årets inköp avser 0 tkr (5 tkr) inköp från andra koncernföretag.

Av årets försäljning avser 443 tkr (1 949 tkr) försäljning till andra koncernföretag.

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012	2011	2012	2011
Realisationsresultat vid försäljning av koncernföretag	0	-1 192	0	-50
Nedskrivning aktier i koncernföretag	0	0	0	-5 600
Summa	0	-1 192	0	-5 650

Not 7 Resultat från andelar i intresseföretag

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012	2011	2012	2011
Resultatandel i intresseföretag	-24 098	-35 136	120	17
Realisationsresultat vid försäljningar	0	0	0	-19
Nedskrivningar	0	0	-46 000	-21 000
Summa	-24 098	-35 136	-45 880	-21 002

Not 8 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

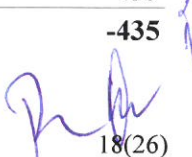
	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012	2011	2012	2011
Resultatandel	-1 143	17	-1 143	17
Summa	-1 143	17	-1 143	17

Not 9 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012	2011	2012	2011
Utdelningar	10 541	8 653	10 541	8 653
Ränteintäkter	16 827	16 363	16 830	16 358
Ränteintäkter från koncernfordringar	0	0	32	108
Realisationsresultat vid försäljningar	-8 692	13 355	-8 692	13 355
Nedskrivningar	-24 649	-40 524	-24 649	-40 524
Återföring av nedskrivningar	43 926	23 071	43 926	23 071
Summa	37 953	20 918	37 988	21 021

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2012	2011
Förändring periodiseringsfond	-15 400	0
Lämnade koncernbidrag	-1 500	0
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	3 567	-435
Summa	-13 333	-435


18(26)

Not 11 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012	2011	2012	2011
Aktuell skattekostnad	12 155	11 095	12 319	11 095
Uppskjuten skattekostnad/intäkt avseende temporära skillnader	3 112	114	-164	0
Redovisad skattekostnad	15 267	11 209	12 155	11 095

Not 12 Leasingavtal

Koncernen har inga väsentliga ingångna leasingavtal förutom hyreskontrakt för kontorsmaskiner och bilar som ingåtts på normala, marknadsmässiga villkor. För räkenskapsåret uppgår koncernens hyreskostnader till 1 920 tkr (1 828 tkr).

Not 13 Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för digitala produkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	9 309	7 690	8 945	7 690
Nyanskaffningar	11 978	4 739	11 538	4 375
Avyttringar	-887	-3 120	-887	-3 120
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 400	9 309	19 596	8 945
Ingående avskrivningar	-4 168	-2 616	-4 076	-2 616
Avyttringar	535	1 639	535	1 639
Årets avskrivningar	-4 310	-3 191	-3 998	-3 099
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 943	-4 168	-7 539	-4 076
Bokfört värde	12 457	5 141	12 057	4 869
Goodwill				
	Koncernen			
	2012-12-31	2011-12-31		
In- och utgående anskaffningsvärden	5 135	5 135		
Ingående avskrivningar	-5 135	-4 108		
Årets avskrivningar	0	-1 027		
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 135	-5 135		
Bokfört värde	0	0		

Stiftelsen Natur & Kultur

Org.nr 802000-3813

forts Not 13

Varumärken och likande rättigheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	152	0	152	0
Nyanskaffningar	14	152	14	152
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	166	152	166	152
Ingående avskrivningar	-10	0	-10	0
Årets avskrivningar	-31	-10	-31	-10
Utgående ackumulerade avskrivningar	-41	-10	-41	-10
Bokfört värde	125	142	125	142

Övriga immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	800	0	800	0
Nyanskaffningar	0	800	0	800
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	800	800	800	800
Ingående avskrivningar	-13	0	-13	0
Årets avskrivningar	-160	-13	-160	-13
Utgående ackumulerade avskrivningar	-173	-13	-173	-13
Bokfört värde	627	787	627	787

Not 14 Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	119 932	109 558	119 932	109 558
Nyanskaffningar	85	10 374	85	10 374
Avyttringar	-29 178	0	-29 178	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	90 839	119 932	90 839	119 932
Ingående avskrivningar	-53 169	-50 702	-53 169	-50 702
Avyttringar	20 918	0	20 918	0
Årets avskrivningar	-2 527	-2 467	-2 527	-2 467
Utgående ackumulerade avskrivningar	-34 778	-53 169	-34 778	-53 169
Bokfört värde	56 061	66 763	56 061	66 763
Taxeringsvärden				
Mark	41 000	54 000	41 000	54 000
Byggnad	47 000	70 400	47 000	70 400
Summa	88 000	124 400	88 000	124 400

Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	22 457	14 975	22 374	14 912
Nyanskaffningar	1 700	8 163	1 700	8 143
Avyttringar	-6 420	-681	-6 368	-681
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 737	22 457	17 706	22 374
Ingående avskrivningar	-11 000	-8 631	-10 935	-8 570
Avyttringar	3 597	681	3 545	681
Årets avskrivningar	-4 020	-3 050	-4 013	-3 046
Utgående ackumulerade avskrivningar	-11 423	-11 000	-11 403	-10 935
Bokfört värde	6 314	11 457	6 303	11 439

Not 15 Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

	Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	8 950	10 600
Avyttringar	0	-1 650
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 950	8 950
Ingående nedskrivningar	-6 200	-6 200
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-6 200	-6 200
Bokfört värde	2 750	2 750

Andelar i intresseföretag

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	57 167	92 304	138 231	138 233
Nyanskaffningar	4 000	0	4 000	0
Avyttringar	0	0	0	-19
Resultatandel	-24 098	-35 137	120	17
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	37 069	57 167	142 351	138 231
Ingående nedskrivningar	0	0	-58 572	-37 572
Årets nedskrivningar	0	0	-46 000	-21 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0	-104 572	-58 572
Bokfört värde	37 069	57 167	37 779	79 659

Fordringar hos intresseföretag

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Långfristig del av lån till intresseföretag	8 840	0	8 840	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 840	0	8 840	0
Bokfört värde	8 840	0	8 840	0

Stiftelsen Natur & Kultur

Org.nr 802000-3813

forts Not 15

Andra långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 462	2 445	2 462	2 445
Resultatandel	-1 143	17	-1 143	17
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 319	2 462	1 319	2 462
Bokfört värde	1 319	2 462	1 319	2 462

Not 16 Andelar i koncernföretag

	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Biblioteksförlaget AB	100%	100%	750	750
Storyside AB	100%	100%	1 666 666	2 000
Summa				2 750

Uppgifter om dotterföretagens organisationsnummer och säte:

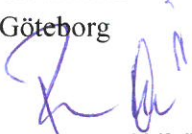
	Org.nr.	Säte
Biblioteksförlaget AB	556024-8915	Stockholm
Storyside AB	556630-2906	Stockholm

Not 17 Andelar i intresseföretag

	Antal andelar	Kapital- andel	Bokfört värde Moderstiftelse	Bokfört värde Koncern
Direktägda:				
Elib AB	500 000	25%	306	1 645
Förlagssystem JAL AB	1 999	40%	17 481	15 941
Bokrondellen HB		25%	1 227	1 227
Bokia AB	47 746	32%	18 765	18 256
Summa			37 779	37 069

Uppgifter om intressebolagens organisationsnummer och säte:

	Org.nr.	Säte
Elib AB	556000-2126	Stockholm
Förlagssystem JAL AB	556142-1636	Stockholm
Bokrondellen HB	969698-9996	Stockholm
Bokia AB	556204-5004	Göteborg



Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna ränteintäkter	1 930	4 180	1 930	4 180
Övriga poster	2 486	1 694	1 615	1 633
Summa	4 416	5 874	3 545	5 813

Not 19 Kortfristiga placeringar

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	Bokfört värde	Marknadsvärde	Bokfört värde	Marknadsvärde
Noterade aktier och andra andelar	228 066	241 972	228 066	241 972
Räntebärande värdepapper	131 148	133 834	131 148	133 834
Summa	359 214	375 806	359 214	375 806

Not 20 Eget kapital

Koncernen

	Stiftelsens kapital	Bundna reserver	Balanserad förlust	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	949 832	150	-3 566	-36 071	910 345
Förskjutning mellan bundna och fria reserver	-21 234		-14 837	36 071	0
Årets resultat				31 467	31 467
Belopp vid årets utgång	928 598	150	-18 403	31 467	941 812

Moderstiftelsen

	Stiftelsens kapital	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	949 832	-21 234	928 598
Överföring av föregående års resultat	-21 234	21 234	0
Årets resultat		479	479
Belopp vid årets utgång	928 598	479	929 077

Not 21 Obeskattade reserver

	Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31
Periodiseringsfond, tax 13	15 400	0
Ackumulerade avskrivningar utöver plan, inventarier	18	572
Ackumulerade avskrivningar utöver plan, byggnader	0	3 013
Summa	15 418	3 585

Not 22 Avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Övriga pensioner och liknande förpliktelser	747	0	747	0
Skatt - uppskjuten skatt	4 055	943	0	0
Summa	4 802	943	747	0

Not 23 Checkräkningskredit

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Ej utnyttjad checkräkningskredit	5 293	6 000	5 000	5 000

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Upplupna löner	4 728	1 278	4 728	1 278
Upplupen författarrojalty	31 333	26 104	30 848	25 362
Returreserv	4 476	4 132	3 842	3 498
Semesterlöneskuld	5 828	5 746	5 690	5 616
Sociala avgifter	6 013	3 958	5 970	3 917
Övriga poster	2 067	2 986	1 950	2 905
Summa	54 445	44 204	53 028	42 577

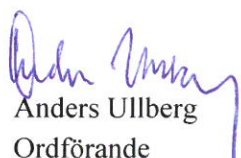
Not 25 Ställda säkerheter avseende egna skulder och avsättningar

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
<i>För egna skulder</i>				
Pantsatta tillgångar för pensionsförpliktelser	601	0	601	0
<i>För egna skulder till kreditinstitut</i>				
Företagsinteckningar (för checkräkningskredit)	1 000	1 000	0	0
Fastighetsinteckningar (för ej utnyttjad checkräkningskredit)	5 000	5 000	5 000	5 000
<i>Köptioner har ställts för egna aktier, bokfört värde 30 459 (0), lösenpris 38 000 (0), skuldförda premier 1 998 (0).</i>				
Summa ställda säkerheter	6 601	6 000	5 601	5 000

Not 26 Ansvarsförbindelser

	Koncernen		Moderstiftelsen	
	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Borgensförbindelser	36 000	0	36 000	0
Bokrondellen HB (969698-9996)	2 294	2 472	2 294	2 472
Summa ansvarsförbindelser	38 294	2 472	38 294	2 472

Stockholm den 11 april 2013

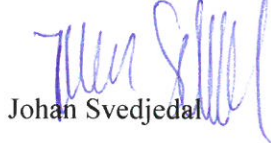

Anders Ullberg
Ordförande


Kjell Blücker

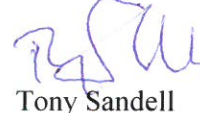

Ann-Charlotte Smedler Drake


Peter Gärdenfors
Vice ordförande


Martina Lorentsson



Johan Svedjedal


Per Almgren
Verkställande direktör


Tony Sandell

Vår revisionsberättelse har lämnats den 12 april 2013

KPMG AB


Hans Åkervall
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till styrelsen i Stiftelsen Natur och Kultur, org.nr 802000-3813

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Stiftelsen Natur och Kultur för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur stiftelsen upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i stiftelsens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsen och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av stiftelsens och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat styrelsen och verkställande direktörens förvaltning för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt stiftelselagen och stiftelseförordnandet.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om huruvida vi vid vår granskning funnit att någon ledamot i styrelsen och verkställande direktören handlat i strid med stiftelselagen eller stiftelseförordnandet samt om verkställande direktören kan beviljas ansvarsfrihet. Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i stiftelsen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot stiftelsen eller om det finns skäl för entledigande.

Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med stiftelselagen eller stiftelseförordnandet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Styrelseledamöterna eller verkställande direktören har inte handlat i strid med stiftelselagen eller stiftelseförordnandet. Vidare tillstyrker vi att verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 12 april 2013

KPMG AB



Hans Åkervall
Auktoriserad revisor