

Stärkt ställning i Europa och rekordresultat för 2007

Helår 2007

- Summa rörelseintäkter uppgick till 4055 (3293) MSEK, varav försäljningsintäkterna ökade med 22 procent och uppgick till 3 899 (3 202) MSEK
- Rörelseresultatet EBITA* ökade med 15 procent och uppgick till 580 (505) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 281 (162) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,68 (1,87) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 470 (186) MSEK

Oktober - december 2007

- Försäljningsintäkterna ökade med 23 procent och uppgick till 1 135 (923) MSEK
- Rörelseresultatet EBITA* ökade med 6 procent och uppgick till 101 (95) MSEK, varav börsnoteringsprocessen belastade resultatet med 25 MSEK i extraordinära kostnader
- Resultat efter skatt uppgick till 11 (-15) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,12 (-0,01) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 188 (88) MSEK

Väsentliga händelser

- Under året har 14 förvärv i Europa genomförts för att stärka Bisnodes erbjudande som en av Europas ledande leverantörer av digital affärsinformation
- Under året planerades en börsintroduktion av bolaget som dock beslutades att dras tillbaka den 29 oktober 2007
- Efter årets slut beslutade vd och koncernchef Lars Save att avgå per den 4 februari 2008. Styrelsens ordförande Håkan Ramsin har tillträtt som tillförordnad vd under en övergångsperiod.
- Efter årets slut beslutade Bisnodes ägare om refinansiering varvid ägarna erhåller en kontantutbetalning om cirka 865 miljoner kronor

Nyckeltal för Bisnodekoncernen

| MSEK | okt-dec 2007 | okt-dec 2006 | Helår 2007 | Helår 2006 |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Försäljningsintäkter | 1 135 | 923 | 3 899 | 3 202 |
| Rörelseresultat EBITA* | 101 | 95 | 580 | 505 |
| Rörelseresultat, EBIT | 78 | 78 | 498 | 443 |
| Resultat efter finansiella poster, EBT | 10 | 7 | 347 | 279 |
| Resultat efter skatt | 11 | -15 | 281 | 162 |
| Rörelsemarginal EBITA, procent | 8,7 | 10,3 | 14,3 | 15,3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 188 | 88 | 470 | 186 |
| Medelantalet anställda | 3 051 | 2 516 | 2 790 | 2 397 |

* EBITA avser rörelseresultat före ned- och avskrivningar på övervärden hänförliga till förvärv.

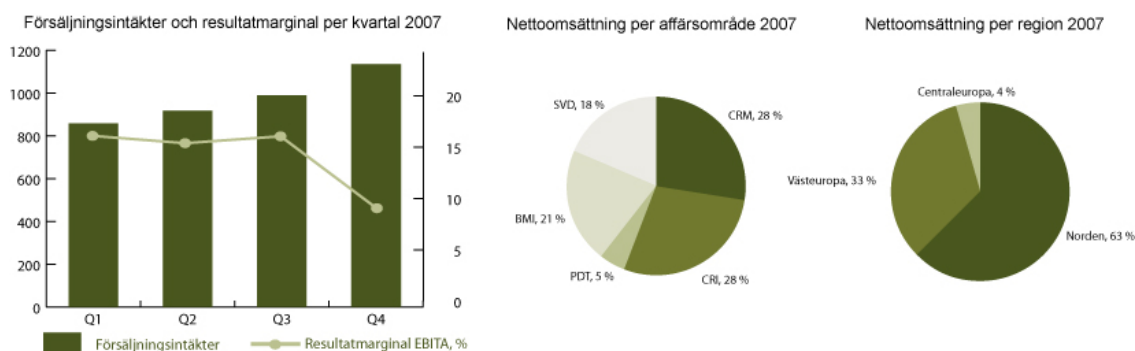
Bisnode är en av Europas ledande leverantörer av digital affärs- och beslutsstödsinformation med ett komplett utbud av onlinetjänster inom marknads-, kredit- och produktinformation. Kunderna är företag och organisationer som med hjälp av Bisnodes tjänster kan öka försäljningen, minska affärsrisker och säkerställa leveranser. Bisnode bildades 1989 och finns i 19 europeiska länder med cirka 3 000 anställda. Bisnode ägs sedan 2005 till 70 procent av Ratos och 30 procent av Bonnier. För mer information se www.bisnode.com

Försäljningsintäkter och resultat januari – december 2007

Bisnode har genom förvärv och investeringar ökat sin marknadsandel i Västeuropa och fortsätter att arbeta aktivt med expansion och aktivt deltagande i marknadskonsolideringen i regionen. Affärsområdet CRM & Direct Marketing har under året stärkt sin position inom konsumentmarknadsföring och tillsammans med affärsområdet Credit & Risk Information svarar dessa för mer än hälften av koncernens totala omsättning. Affärsområde Business & Market Information visar en fortsatt god lönsamhet och stabil resultatutveckling.

Försäljningsintäkterna uppgick till 3 899 (3 202) MSEK, motsvarande en tillväxt om 22 procent för året. Intäktsökningen beror till största delen på framgångsrika förvärv. Koncernens rörelseresultat före avskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA) uppgick till 580 (505) MSEK, varav cirka 91 (67) MSEK avser realisationsvinster i samband med avyttringar av dotter- och intressebolag. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,7 (1,9) SEK.

Rörelsemarginalen EBITA uppgick till 14,3 (15,3) procent, den minskade rörelsemarginalen under året beror till stor del på den stora volym av förvärvade verksamheter med lägre marginal än koncernen i genomsnitt där Bisnode ser stora potentialer att utvinna synergier och med operativt arbete förbättra lönsamheten. Under året planerades även en börsintroduktion av bolaget som dock beslutades att dras tillbaka i fjärde kvartalet på grund av en osäker finansiell marknad. Transaktionskostnader föranledda av börsnoteringen belastar koncernens resultat i fjärde kvartalet med 25 MSEK.



Försäljningsintäkter och resultat per affärsområde Helår 2007 och 2006

| MSEK | CRM | | CRI | | PDT | | BMI | | SVD | | Koncernledning | | Totalt | |
|---------------------------------------|-------|------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|----------------|------|--------|-------|
| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| Försäljningsintäkter * | 1 216 | 787 | 1 244 | 1 082 | 203 | 171 | 925 | 829 | 808 | 635 | -499 | -302 | 3 899 | 3 202 |
| Rörelseresultat före avskrivningar | 137 | 63 | 131 | 114 | 26 | 14 | 254 | 197 | 251 | 274 | -127 | -90 | 671 | 571 |
| Rörelseresultat EBITA ** | 110 | 50 | 114 | 98 | 22 | 10 | 247 | 190 | 217 | 248 | -130 | -93 | 580 | 505 |
| Rörelseresultat EBIT | 96 | 46 | 73 | 63 | 21 | 9 | 228 | 174 | 211 | 244 | -131 | -93 | 498 | 443 |
| Medelantal anställda | 671 | 399 | 796 | 686 | 159 | 156 | 616 | 522 | 488 | 584 | 60 | 50 | 2 790 | 2 397 |
| Investeringar i anläggningstillgångar | 49 | 20 | 30 | 18 | 1 | 3 | 14 | 9 | 90 | 78 | 3 | 62 | 187 | 190 |

* I kolumnen Koncernledning har koncernintern omsättning eliminerats varför omsättningen är negativ.

** EBITA avser rörelseresultat före ned- och avskrivningar på övervärden hänförliga till förvärv.

Siffror i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningar utförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.

CRM & DIRECT MARKETING

Affärsområde CRM & Direct Marketing (CRM) är en av de ledande aktörerna i Europa inom tjänster för marknadsföring och försäljning. Det innefattar bland annat adressregister, analyser, rådgivning, distribution, digital marknadsföring och kommunikation. Kunderna är små och stora företag i åtta europeiska länder.

Årets försäljningsintäkter uppgick till 1 216 MSEK, rörelseresultat EBITA uppgick till 110 MSEK med en rörelsemarginal EBITA om 9,0 procent. Det strategiska förvärvet av WDM-koncernen stärker affärsområdets position inom konsumentmarknadsföring i Europa. Integrationen av verksamheten löper enligt plan med en högre lönsamhetsutveckling än förväntat. De svenska verksamheterna fortsätter utvecklas starkt med god lönsamhet. Under perioden har ytterligare investeringar och rationaliseringar genomförts för att öka lönsamheten på den hårt konkurrensutsatta brittiska CRM marknaden.

CREDIT & RISK INFORMATION

Affärsområde Credit & Risk Information (CRI) erbjuder ett brett utbud av tjänster för kredit- och riskhantering. Det gör det möjligt för företag och organisationer att identifiera och hantera risker i försäljning, inköp och andra affärsprocesser. En allt större andel av informationen levereras direkt till kundernas affärssystem genom integrerade lösningar. Genom ett exklusivt samarbete med Dun & Bradstreets (D&B) nätverk erbjuds Bisnodes kunder även global affärsinformation.

Årets försäljningsintäkter uppgick till 1 244 MSEK, rörelseresultat EBITA uppgick till 114 MSEK med en rörelsemarginal EBITA om 8,9 procent. Affärsområdet visar en positiv resultatutveckling, främst till följd av framgångsrika erbjudanden och kreditjänster på lokala marknader. Genomförda förvärv av kompletterande verksamheter där kostnadssynergier har utvunnits genom gemensamma datainköp och minskade fasta kostnader har ökat lönsamheten i affärsområdet under året. Investeringar i nya teknikplattformar och en utökad lokal databas med företags- och kreditinformation i Tyskland förväntas ge fortsatt positiv effekt på både försäljning och resultat. I resultatet ingår realisationsvinster i samband med avyttring av verksamheter med 15 MSEK.

PRODUCT DATABASES & TRADEPRESS

Affärsområde Product Databases & TradePress (PDT) riktar sig främst till leverantörer av industrikomponenter men även till företag i servicesektorn. Kunderna erbjuds annonsutrymme i en kombination av onlinetjänster och fackpress. Onlinetjänster väntas successivt generera en allt större andel av affärsområdets intäkter och resultat.

Årets försäljningsintäkter uppgick till 203 MSEK, rörelseresultat EBITA uppgick till 22 MSEK med en rörelsemarginal EBITA om 10,9 procent. De senaste åren har affärsområdet präglats av stor förändring – där produkterna flyttats från tryckta media till internet. Den positiva utvecklingen är en effekt av genomförda produktionsförbättringar och en anpassning av säljorganisationen. Under året har flertalet nya online tjänster lanserats. Detta tillsammans med förvärvet av ABC Tyskland som innebär en utökning av den tyska företagsdatabasen förväntas ge fortsatt positiv effekt på affärsområdets utveckling.

BUSINESS & MARKET INFORMATION

Affärsområde Business & Market Information (BMI) erbjuder ett brett utbud av tjänster med fokus på information och analys för beslutsfattare och specialister på olika nivåer i både stora och små organisationer. Det innefattar allt från nyhetsbevakning i realtid till mediebevakningstjänster, juridisk information och information om företag och beslutsfattare i en rad länder.

Periodens försäljningsintäkter uppgick till 925 MSEK. Rörelseresultat EBITA uppgick till 247 MSEK med en marginal om 26,0 procent. Affärsområdet fortsätter visa stark lönsamhet där främst verksamheterna i Sverige, Tyskland och Slovenien visar en stabil positiv utveckling. I resultatet ingår realisationsvinster som uppkommit vid avyttring av verksamheter med 25 MSEK.

SERVICES & VENTURE DEVELOPMENT

Affärsområde Service & Venture Development (SVD) är primärt ansvarigt för koncernens serviceföretag och förser de säljande bolagen i koncernen med uppdaterad, kvalitetssäkrad och harmoniserad information utifrån vilket en mångfald av tjänster kan utvecklas. SVD svarar därutöver för central affärsutveckling, stöttar entreprenörer som utvecklar helt nya tjänster och hanterar koncernens minoritetsinnehav.

Periodens försäljningsintäkter ökade till 808 MSEK, rörelseresultat EBITA uppgick till 217 MSEK med en rörelsemarginal EBITA om 23,9 procent. Omsättningsökningen beror delvis på en ökad försäljning av interna IT-tjänster till övriga delar av koncernen samt förvärv av nya bolag. Under perioden har affärsområdet fortsatt att utveckla den centraliserade informationsinsamlingen i främst Sverige, Tyskland och Storbritannien, vilket möjliggör en mer effektiv utveckling av befintliga och nya tjänster i hela koncernen. I resultatet ingår realisationsvinster som uppkommit vid avyttring av verksamheter med 52 MSEK.

KONCERNLEDNINGEN

I Koncernledningen ingår kostnader för koncernledning, styrelse, kommunikation, ekonomistyrning och koncerngemensamma utvecklingsprojekt. En hög aktivitetsnivå kring expansion, förvärv och avyttringar av verksamheter samt vissa koncerngemensamma tjänster har medfört en ökad kostnadsnivå. Bisnode har under perioden arbetat aktivt med en planerad börsnotering som dock drogs tillbaka i oktober. Transaktionskostnaderna om 25 MSEK har belastat koncernens resultat under fjärde kvartalet. Rörelseresultatet EBITA för perioden uppgick till -130 (-95) MSEK.

Förvärv

Koncernen har genomfört följande företagsförvärv under 2007:

| Förvärvsmånad | Bolagsnamn | Affärsområde | Omsättning/ MSEK* | Antal anställda* |
|---------------|---------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|
| Januari | Agent25 i Sverige AB | BMI | 15 | 24 |
| | Infobon d.o.o. | BMI | 18 | 7 |
| Mars | Interdialog AS | CRM | 27 | 8 |
| | Adbit AB, m dotterbolag | SVD | 8 | 5 |
| April | Creditscorer Ltd. | CRI | 5 | 4 |
| Maj | Oy ADC | CRM | 31 | 6 |
| | WDM International m dotterbolag | CRM | 555 | 402 |
| | Wisur GmbH | CRI | 11 | 14 |
| | Emric AB, m dotterbolag | SVD | 65 | 79 |
| Juni | Pointer Sweden AB | SVD | 59 | 73 |
| | One Holding AS, m dotterbolag | CRM | 23 | 14 |
| | CEE Data a.s.a, m dotterbolag | CRI | 9 | 24 |
| | ABC Tyskland (inkrånsvärv) | PDT | 14 | 6 |
| December | Lundalogik AB | CRM | 45 | 44 |
| Summa | | | 885 | 710 |

* Omsättning avser årsomsättning för 2006 och antalet anställda vid tidpunkten för förvärvet

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

Under året genomfördes ett offentligt erbjudande till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Europa och USA att teckna aktier i Bisnode för notering på OMX Nordiska börs. Den 29 oktober 2007 drogs erbjudandet tillbaka på grund av osäkerheten på finansmarknaderna och möjligheten att säkra en positiv aktieutveckling den närmaste framtiden. Transaktionskostnader föranledda av börsnoteringen belastar koncernens resultat i fjärde kvartalet med 25 MSEK.

Koncernens finansiering bestod delvis av utställda konvertibla skuldebrev som tecknats av aktieägarna. I slutet av oktober konverterades samtliga skuldebrev till aktier. Efter konverteringen uppgår antalet aktier till 120 588 981 med kvotvärde 4.

I december förvärvades Lundalogik, en av Sveriges ledande leverantörer av kundvårds- och CRM-system. Förvärvet innebär att Bisnode breddar utbudet av kvalificerade kundhanteringssystem för ökad försäljning och minskade affärsrisker. Lundalogik beräknas påverka koncernens rörelseresultat positivt under 2008.

Händelser efter årets slut

I januari förvärvades Credita, en lokalt marknadsledande leverantör av kredit- och riskanalysinformation i Schweiz samt Svenska Nyhetsbrev, en leverantör av nyheter och affärsinformation inom specifika branscher. Förvärven ökar Bisnodes marknadsandel i Schweiz samt breddar utbudet av affärskritisk information för bättre beslutsunderlag och ökad försäljning i Sverige. Förvärven beräknas påverka koncernens rörelseresultat positivt under 2008.

Bisnodes grundare Lars Save avgick som vd och koncernchef för bolaget den 4 februari 2008.

Styrelseordförande Håkan Ramsin har trätt in som arbetande styrelseordförande och tillförordnad vd fram till det att en ny vd och koncernchef har utsetts.

Bisnodes ägare beslutade om refinansiering varvid ägarna erhåller en kontantutbetalning om cirka 865 miljoner kronor. Refinansieringen har möjliggjorts av de senaste årens positiva resultatutveckling och utbetalningen sker i januari samt april 2008.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde avseende goodwill uppgick per balansdagen till 4 199 (3 311) MSEK. Under perioden har goodwillbeloppet ökat med netto 888 MSEK. Förändringen avser förvärv (860 MSEK), avyttringar (-33 MSEK) och omräkningsdifferenser (61 MSEK). Det redovisade värdet på varumärken, kundrelationer, databaser och system värderade i samband med förvärv uppgick till 691 (466) MSEK.

Likvida medel och finansiering

Per balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 214 (298) MSEK. Koncernens externa räntebärande skulder uppgick till 2 531 (1 977) MSEK och räntebärande fordringar till 20 (6) MSEK. Nettoskulden uppgick till 2 297 (1 673) MSEK. Den ökade nettoskulden är främst en effekt av genomförda förvärv.

Förutom ovanstående banktillgodohavande finns en checkkredit och en kreditfacilitet om totalt 400 MSEK. Vid årets slut var ingen del av detta kreditutrymme utnyttjat.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 470 (186) MSEK för perioden. Koncernens kassaflöde för perioden har påverkats positivt av ett högre rörelseresultat och ett förbättrat rörelsekapital.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar utöver förvärv har skett med 187 (190) MSEK. Periodens investeringar utgörs av investeringar i immateriella tillgångar 97 (80) MSEK, byggnader 0 (58) samt övriga materiella anläggningstillgångar 90 (53) MSEK. Investeringar i företagsförvärv uppgick till 919 (611) MSEK.

Medarbetare

Medelantal anställda i koncernen uppgick för perioden i genomsnitt till 2 790 (2 397). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda i koncernen till 3 008 (2 524). Ökningen är i huvudsak hänförlig till de förvärv som genomförts under 2007.

Skattesituation

Årets skattekostnad var -66 (-117) MSEK, vilket innebar en genomsnittlig skattesats om 19 (42) procent. Årets låga genomsnittliga skattesats förklaras dels av att resultatet före skatt inkluderar skattefria reavinster från försäljning av dotterföretag, samt dels av att del av den beräknade skatten 2006 har återförts under perioden.

Koncernen har aktiverade förlustavdrag värderade till 44 (23) MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bisnodekoncernen bedriver verksamhet i 19 länder i Europa genom närmare 100 rörelsedrivande bolag. De affärsmässiga och finansiella riskerna begränsas då ett stort antal bolag ingår i koncernen, spridda över hela Europa samt att ingen kund står för någon avsevärd andel av koncernens omsättning. Utöver de risker och osäkerheter som beskrivs i Bisnodes årsredovisning bedöms inte några väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer ha tillkommit.

Transaktioner med närstående

Den 28 september övertog aktieägarna ansvaret att reglera bolagets åtagande avseende syntetiska optioner. Per övertagandedagen uppgick skulden till 81 MSEK. Moderbolaget erhöll samma dag ett aktieägartillskott om motsvarande belopp från aktieägarna. Inga övriga väsentliga transaktioner med närstående har ägt rum under perioden.

Koncernens finansiering bestod delvis av utställda konvertibla skuldebrev som tecknats av aktieägarna. I slutet av oktober konverterades samtliga skuldebrev till aktier. Den kapitaliserade räntan om 144 MSEK kommer att betalas ut till ägarna i samband med att refinansieringen genomförs.

Moderbolaget Bisnode Business Information Group AB

Verksamheten i moderbolaget omfattar finansiering samt ägande av dotterföretag. Koncernens VD och CFO är sedan augusti 2007 anställda i moderbolaget efter att tidigare ha varit anställda i dotterbolaget Bisnode AB.

Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -37 (-1) MSEK. I resultatet ingår kostnader för noteringsprocessen uppgående till 25 MSEK. Resultat efter finansiella poster uppgick till 651 (-33) MSEK. Moderbolaget har under perioden redovisat en anteciperad utdelning om 650 MSEK från dotterbolaget Bisnode AB. Under perioden har en ränteswap realiserats vilket resulterat i en finansiell intäkt om drygt 45 MSEK. Moderbolaget har inte gjort några investeringar.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34, Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i senaste årsredovisningen har använts.

Försäkran

Styrelsen försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 22 februari 2008

| | | | | |
|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Håkan Ramsin | Torgny Eriksson | Henrik Joelsson | Bo Jungner | Birgitta Klasén |
| Ordförande | Styrelseledamot | Styrelseledamot | Styrelseledamot | Styrelseledamot |
| Jonas Nyrén | Carl Wilhelm Ros | | | |
| Styrelseledamot | Styrelseledamot | | | |

Rapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta:

Håkan Ramsin, tf. VD och koncernchef

Telefon: 08-558 059 00, Mobil: 0705-901 620, E-post: hakan.ramsin@bisnode.com

Fredrik Åkerman, CFO

Telefon: 08-558 059 35, Mobil: 0704-152 365, E-post: fredrik.akerman@bisnode.com

RÄKENSKAPER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| Belopp i MSEK | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | okt-dec | okt-dec | jan-dec | jan-dec |
| Försäljningsintäkter | 1 135 | 923 | 3 899 | 3 202 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 22 | 0 | 42 | 16 |
| Övriga rörelseintäkter | 8 | 1 | 114 | 74 |
| Summa rörelseintäkter | 1 164 | 924 | 4 055 | 3 293 |
| Varor och tjänster | -291 | -202 | -1 007 | -796 |
| Personalkostnader | -531 | -486 | -1 711 | -1 386 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -46 | -64 | -174 | -151 |
| Övriga kostnader | -219 | -94 | -678 | -527 |
| Andel av vinst och förlust i intresseföretag | 0 | 0 | 13 | 10 |
| Summa rörelsekostnader | -1 087 | -846 | -3 557 | -2 850 |
| Rörelseresultat | 78 | 78 | 498 | 443 |
| Finansiella intäkter | 5 | 5 | 60 | 19 |
| Valutakursförändringar | -22 | 3 | -12 | 2 |
| Finansiella kostnader | -50 | -78 | -199 | -185 |
| Finansnetto | -67 | -70 | -151 | -164 |
| Resultat efter finansiella poster | 10 | 7 | 347 | 279 |
| Inkomstskatt | 1 | -23 | -66 | -117 |
| Periodens resultat | 11 | -15 | 281 | 162 |
| Hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 10 | -16 | 275 | 161 |
| Minoritetsintresse | 1 | 1 | 6 | 2 |
| Härledning av rörelseresultat - EBITA | | | | |
| Rörelseresultat | 78 | 78 | 498 | 443 |
| Av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv | 23 | 17 | 82 | 62 |
| Rörelseresultat - EBITA | 101 | 95 | 580 | 505 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| Belopp i MSEK | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Goodwill | 4 199 | 3 311 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 963 | 634 |
| Materiella anläggningstillgångar | 326 | 191 |
| Övriga anläggningstillgångar | 232 | 221 |
| Summa anläggningstillgångar | 5 721 | 4 356 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager | 7 | 6 |
| Kortfristiga fordringar | 913 | 743 |
| Derivatinstrument | | 43 |
| Likvida medel | 214 | 298 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 135 | 1 089 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 6 856 | 5 445 |
| EGET KAPITAL | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 2 382 | 982 |
| Minoritetsintresse | 52 | 2 |
| Summa eget kapital | 2 434 | 984 |
| SKULDER | | |
| Långfristiga skulder | | |
| Ägarlån | | 1 070 |
| Övriga långfristiga skulder | 2 525 | 2 063 |
| Summa långfristiga skulder | 2 525 | 3 133 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Ägarlån | 144 | |
| Derivatinstrument | 2 | |
| Övriga kortfristiga skulder | 1 750 | 1 327 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 896 | 1 327 |
| Summa skulder | 4 422 | 4 461 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 6 856 | 5 445 |

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i MSEK

| | <i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i> | | | | | | Summa eget kapital |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------|------------|---------------------------------------|------------|---------------------|--------------------|
| | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserad vinst inkl. årets resultat | Totalt | Minoritets-intresse | |
| Ingående balans per 1 januari 2006 | 200 | 397 | 26 | 93 | 716 | 21 | 737 |
| Kassaflödessäkringar, efter skatt | | | 11 | | 11 | | 11 |
| Omräkningsdifferenser | | | -50 | | -50 | 0 | -50 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | | -39 | | -39 | 0 | -39 |
| Periodens resultat | | | | 161 | 161 | 2 | 162 |
| Summa totalt redovisade intäkter och kostnader | | | -39 | 161 | 121 | 2 | 123 |
| Erhållna aktieägartillskott | | 140 | | | 140 | | 140 |
| Konvertibla skuldebrev - egetkapitaldel | | 4 | | | 4 | | 4 |
| Utdelning avseende 2005 | | | | | | -5 | -5 |
| Förvärvad/avyttrad minoritet | | | | | | -16 | -16 |
| | | 144 | | | 144 | -21 | 124 |
| Utgående balans per 31 december 2006 | 200 | 541 | -13 | 253 | 982 | 2 | 984 |

| | <i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i> | | | | | | Summa eget kapital |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------|------------|---------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------|
| | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserad vinst inkl. årets resultat | Totalt | Minoritets-intresse | |
| Ingående balans per 1 januari 2007 | 200 | 541 | -13 | 253 | 982 | 2 | 984 |
| Verkligt värde-förändringar, efter skatt: | | | | | | | |
| -Finansiella tillgångar som kan säljas | | | 18 | | 18 | | 18 |
| Kassaflödessäkringar, efter skatt | | | 0 | | 0 | | 0 |
| Kassaflödessäkringar, upplösta mot resultaträkningen | | | -33 | | -33 | | -33 |
| Omräkningsdifferenser | | | 65 | | 65 | 0 | 65 |
| Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital | | | 51 | | 51 | 0 | 51 |
| Periodens resultat | | | | 275 | 275 | 6 | 281 |
| Summa totalt redovisade intäkter och kostnader | | | 51 | 275 | 325 | 7 | 332 |
| Konvertering av konvertibla skuldebrev | 282 | 730 | | | 1 012 | | 1 012 |
| Konvertibla skuldebrev - egetkapitaldel | | -24 | | 7 | -18 | | -18 |
| Erhållna aktieägartillskott | | 81 | | | 81 | | 81 |
| Utdelning avseende 2006 | | | | | | 0 | 0 |
| Förvärvad/avyttrad minoritet | | | | | | 43 | 43 |
| Övriga förändringar | | | | 1 | 1 | | 1 |
| | 282 | 786 | | 7 | 1 075 | 43 | 1 119 |
| Utgående balans per 31 december 2007 | 482 | 1 327 | 37 | 535 | 2 382 | 52 | 2 434 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| Belopp i MSEK | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | okt-dec | okt-dec | jan-dec | jan-dec |
| <i>Den löpande verksamheten</i> | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 10 | 7 | 347 | 279 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 60 | 88 | 125 | 144 |
| Betald skatt | -17 | -46 | -46 | -101 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 53 | 49 | 426 | 321 |
| Förändring i rörelsekapital | 135 | 38 | 44 | -135 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 188 | 88 | 470 | 186 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | | |
| Förvärv av dotterföretag | -58 | -39 | -919 | -611 |
| Avyttring av dotterföretag | 0 | 0 | 113 | 125 |
| Investeringar i övriga anläggningstillgångar | -86 | -49 | -187 | -191 |
| Försäljning av övriga anläggningstillgångar | 1 | 1 | 30 | 19 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -143 | -87 | -964 | -657 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | | |
| Förändring av lån | -80 | -42 | 403 | 325 |
| Erhållna aktieägartillskott | 0 | 0 | | 140 |
| Utbetald utdelning till minoritetsintresse | 0 | 0 | 0 | -5 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -80 | -42 | 403 | 460 |
| Periodens kassaflöde | -35 | -41 | -91 | -11 |
| Likvida medel vid periodens början | 245 | 340 | 298 | 314 |
| Kursdifferens i likvida medel | 5 | -1 | 8 | -5 |
| Likvida medel vid periodens slut | 214 | 298 | 214 | 298 |

KONCERNENS NYCKELTAL

| | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | okt-dec | okt-dec | jan-dec | jan-dec |
| Försäljningsintäkter, MSEK | 1 135 | 923 | 3 899 | 3 202 |
| Försäljningstillväxt, % | 23,0 | 22,4 | 21,8 | n/a |
| Medelantal anställda, period | 3 051 | 2 516 | 2 790 | 2 397 |
| Försäljningsintäkter per anställd, TSEK | 372 | 367 | 1 398 | 1 336 |
| Rörelsemarginal EBITA, % | 8,6 | 10,3 | 14,3 | 15,3 |
| Rörelsemarginal EBIT, % | 6,7 | 8,4 | 12,3 | 13,4 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier | 97 | 50 | 62 | 50 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning | 121 | 121 | 121 | 112 |
| Resultat per aktie, kr | 0,1 | -0,3 | 4,4 | 3,2 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | 0,1 | 0,0 | 2,7 | 1,9 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolaget, MSEK | 2 382 | 982 | 2 382 | 982 |
| Extern nettoskuld, MSEK | 2 297 | 1 673 | 2 297 | 1 673 |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,96 | 1,70 | 0,96 | 1,70 |

Nyckeltalen för respektive delårsperiod har ej justerats till avkastning på årsbasis.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Belopp i MSEK | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | okt-dec | okt-dec | jan-dec | jan-dec |
| Personalkostnader | -10,8 | -0,6 | -10,8 | |
| Övriga kostnader | -25,0 | -0,4 | -25,7 | -1,2 |
| Summa rörelsekostnader | -35,8 | -1,0 | -36,5 | -1,2 |
| Rörelseresultat | -35,8 | -1,0 | -36,5 | -1,2 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 652,6 | 112,6 | 652,6 | 10,7 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 109,3 | 112,6 | 143,1 | 87,9 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -63,7 | -82,7 | -108,0 | -130,3 |
| Summa resultat från finansiella poster | 698,1 | 142,5 | 687,6 | -31,7 |
| Resultat efter finansiella poster | 662,3 | 141,5 | 651,1 | -32,9 |
| Skatt på periodens resultat | -0,9 | 112,6 | -1,1 | -2,0 |
| Periodens resultat | 661,4 | 254,1 | 650,0 | -34,9 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| Belopp i MSEK | 2007-12-31 | 2006-12-31 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| | Finansiella anläggningstillgångar | 2 582 |
| Kortfristiga fordringar | 767 | 56 |
| Kassa och bank | 0 | 0 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 349 | 2 639 |
| Eget kapital | 2 425 | 712 |
| Avsättningar | 0 | 4 |
| Långfristiga skulder | 231 | 1 551 |
| Kortfristiga skulder | 692 | 372 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 349 | 2 639 |

Definitioner

EBITA. Resultat före räntor, skatt och ned-/avskrivningar på övervärden hänförliga till förvärv.

Medelantal anställda. Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Eget kapital. Redovisat eget kapital + obeskattade reserver efter avdrag för uppskjuten skatt till aktuell skattesats.

Försäljningsintäkter per anställd. Försäljningsintäkter/genomsnittligt antal årsanställda.

Rörelsemarginal EBITA. Rörelseresultat EBITA i procent av summa rörelseintäkter

Rörelsemarginal EBIT. Rörelseresultat EBIT i procent av summa rörelseintäkter

Resultat per aktie efter utspädning. Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justerat för räntekostnader på ägarlån efter skatteeffekt/genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning

Nettoskuld. Räntebärande skulder minskat med likvida medel och andra räntebärande fordringar.

Skuldsättningsgrad. Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

Siffror i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningar utförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.