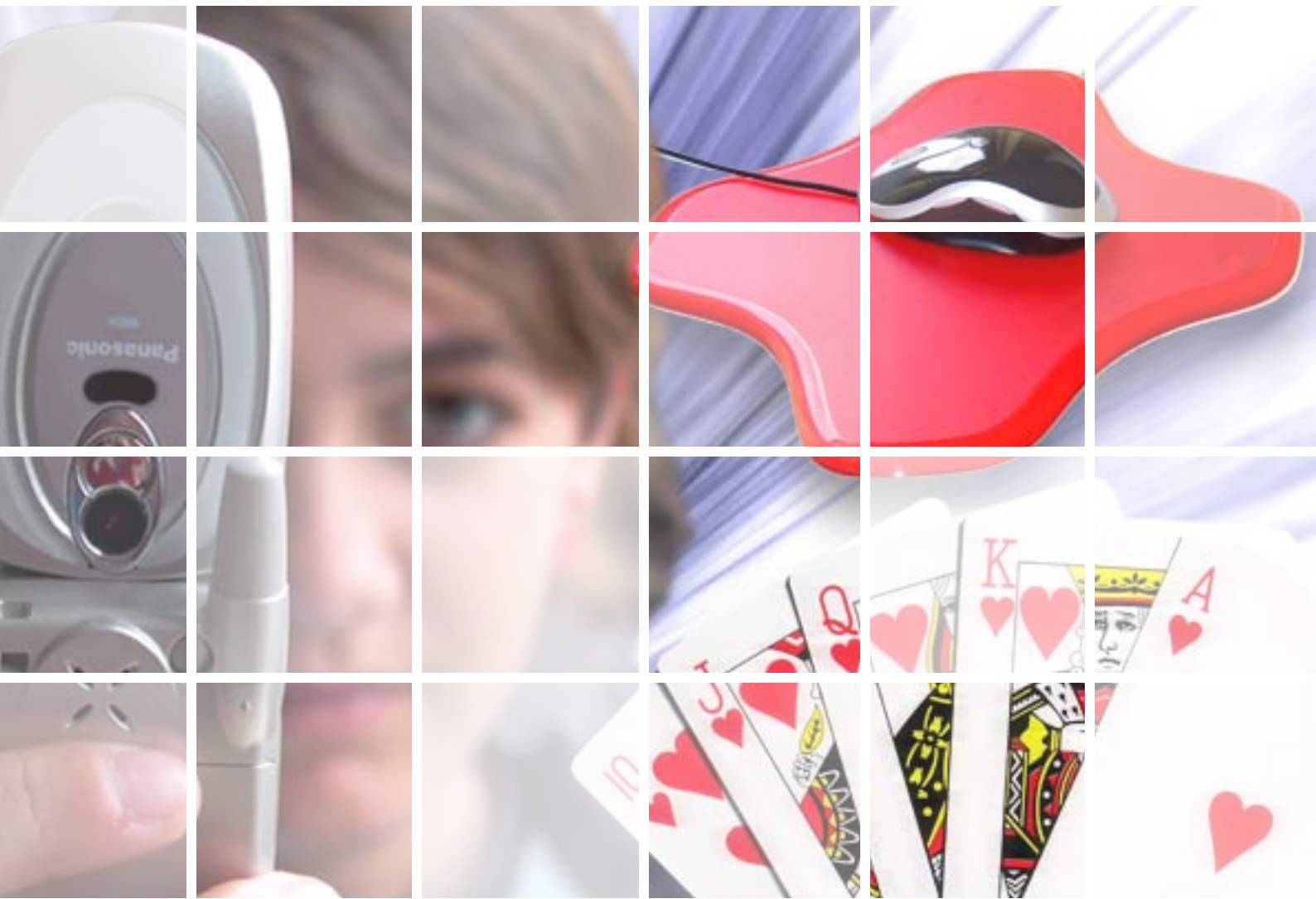


BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JANUARI - 31 DECEMBER 2006

CISL Gruppen AB (publ)



 **CISL**

Bokslutskommuniké 1 januari - 31 december 2006

- Intäkter under det fjärde kvartalet uppgick till 18,4 Mkr
- Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 43,0 Mkr
- Intäkter under året uppgick till 68,1 Mkr(19,1 Mkr)
- Resultatet för helåret uppgick till 38,3 Mkr(4,4 Mkr)
- CISL säljer verksamhetsområdet Telecom till det noterade Eurovip Group AB (publ)
- CISL blir huvudägare i det noterade Eurovip Group AB (publ)
- Styrelsen föreslår att delar av innehavet i Eurovip Group AB (publ) delas ut till aktieägarna
- CISL tecknar 2 ordrar för sin Xbet Skillgaming plattform



VD-kommentar

Vi har lagt ett händelserikt år bakom oss, med stark organisk tillväxt och bra resultat. Koncernen har strukturerats upp i tydliga verksamhetsområden med fokus på lönsamhet. CISL är nu helt inriktat på gaming och betting, i och med att verksamhetsområdet Telecom har avyttrats.

Affären med Eurovip Group AB (publ) möjliggör bättre tillväxtmöjligheter för CISL Telecom, än om verksamhetsområdet särnoterats. Etablerade säljkanaler kan användas i länder där CISL har verksamhet och produktportföljen kompletteras med Eurovip's produkter, vilket innebär snabbare säljcykler. Ägandet i Eurovip är av central betydelse för oss då vi bedömer att värdetillväxten kommer fortsätta i Telecombolagen, och på så sätt skapa ytterligare värden till CISL's aktieägare.

CISL Telecom har under året utvecklats väl och ökat sin försäljning med 300% till 45 Mkr från 15 Mkr 2005. Tillväxten under 2006 har inneburit att verksamhetsområdet har tagit mycket tid och managementkraft från andra verksamheter som finns i CISL. Dessa verksamheter kommer nu få ett tydligare managementfokus.

CISL fokuserar nu på att fortsätta arbetet med systemplattformar för betting samt spelapplikationer för dessa. Systemplattformen för skillgaming, dvs spel om pengar i dataspel, kommer stå för en stor del av bolagets tillväxt under 2007 tillsammans med andra former av spelapplikationer baserad på samma teknologi. CISL tittar även på möjligheten till förvärv inom detta område för att stärka sin position på marknaden.

La Jolla har under perioden fortsatt sin expansion och tagit den första ordern i Las Vegas. Provindinstallationerna med GRD i Japan öppnar upp den asiatiska marknaden och ligger väl i linje med bolagets expensionsmål.

CISL kan se tillbaka på ett år med intensivt struktureringsarbete för att skapa lönsamhet, tydliggöra värden och underlätta marknadskommunikation. CISL är nu redo för nästa steg i bolagets utveckling. Affären med Eurovip medför att CISL nu kan fokusera på att utveckla bettingverksamheten på samma sätt som skett med CISL Telecom.



KENTH SÖDERSTRÖM
VD



Verksamheten under perioden

Året har kännetecknats av ett intensivt struktureringsarbete, ökad orderingång inom verksamhetsområdet Telecom, påbörjad försäljning av bolagets skillgamingplattform samt avyttring av ett av CISL's verksamhetsområden genom försäljning till noterade Eurovip Group AB (publ)

CISL erhöll 400 miljoner nyemitterade aktier i Eurovip Group AB (publ), och kommer efter transaktionen att inneha aktier representerande 65 procent av kapitalet. CISL har för avsikt att inom 24 månader minska sitt innehav för att nå under 30 procent av kapitalet i Eurovip. CISL har efter en framställan till Aktiemarknadsnämnden, efter rapportperioden utgång, fått undantag från budplikt om CISL minskar innehavet enligt plan.

CISL påkallade tvångsinlösen av kvarvarande aktier i Gamers Paradise Holding AB under februari 2006. Tvångsinlösenprocessen, som sköts av en skiljenämnd, och processen fortsätter och beräknas vara klar innan 2007 års utgång. CISL äger 98.46% av Gamers Paradise.

Gamers Paradise

Datorspelhallsverksamheten har under året kostnadseffektiviserats genom bl.a. stängning av kontoret i Uppsala och sammanslagning av de bägge spelhallarna i Stockholm för att nå lönsamhet. Fokus kommer under 2007 att vara på att sälja bolagets mjukvaruplattform till externa kunder dvs spelhallar och liknande. Affärsmodellen baseras sig på en ersättning vid installation samt en summa per timme och dator, när datorerna är uppkopplade till plattformen. Fördelen med denna affärsmodell är att bolaget trots en liten organisation kan driftsätta många externa kunder.

Det stora målet för denna organisation är att komma åt den massiva marknad som finns bland annat i Asien gällande datorspel. Bara i Kina finns det ca 200.000 gamingcenters. För detta används bland annat CISL's e-sportlag NiP, Ninjas in Pyjamas, som är ett av världens erkänt bästa e-sportlag. NiP har under hösten blivit inbjudna av TV-kanalen FOX Sports för att spela en turnering med 4 av världens

bästa lag om prispengar. I Sverige har bl.a. Kanal 6 ökat sin fokusering på e-sport. I Asien är e-sport redan en etablerad tävlingsform och det finns ett flertal TV kanaler som direktsänder varje turnering som går av stapeln. Dessa turneringar spelas ofta i stora arenor där åskådartalet ofta uppgår till över 5.000 människor.



XBet

Xbet är den andra delen av det förvärvade Gamers Paradise. Xbet har utvecklat systemplattformen för skillgaming, det vill säga spel om pengar i dataspel. Detta arbete har under året slutförts och systemet har genomgått massiva systemtester.

Affärsmodellen för systemet är väldigt lik den som används inom poker idag, det innebär att XBet kommer få en summa för installationen och därefter en procentsats för varje avslut i spelet, att liknas vid avräkningen efter pokerns vinnande hand.

XBet kommer att använda sig av NiP för att skapa intresse kring skillgaming och för att nå ut till gamingcommunityn, både i Asien, Europa och USA.

Säljarbetet kommer nu att intensifieras för att få in fler kunder, så att detta nätverk blir världsomspännande. De nya kunder som licensierar plattformen kan skapa sin egen produkt, likt de skin som finns i poker idag, men kommer alla att tillhöra XBet's nätverk. Avtal har redan tecknats med 2 företag som under senare delen av 2007 kommer att lansera sin produkt. CISL tittar även på möjligheten till förvärv inom detta område för att stärka sin position på marknaden.

Efter försäljningen av CISL Telecom till Eurovip kommer Xbet vara den verksamhet som CISL kommer satsa mest resurser på, då den bedöms vara en central del i CISL's framtida tillväxt. För att säkerställa bolagets utveckling har även rekrytering av nyckelpersoner inletts.

Verksamheten under perioden

Telecom

Utvecklingen inom verksamhetsområdet Telecom har under året varit stark, med en orderingång som tog fart under andra halvan av året.

Det första bolag som CISL's styrelse valde att avyttra var CISL Telecom, det verksamhetsområde som var mest moget. Flera alternativa tillvägagångssätt diskuterades, för att möjliggöra bäst tillväxt och expansionsmöjligheter. Under hösten 2006 påbörjades därför diskussioner mellan Eurovip och CISL Gruppen.

De positiva effekter av ett samarbete/samgående som främst kunde identifieras var:

- Marknads- och utvecklingssamarbete mellan CISL Telecom och den del inom Eurovip som nu kallas Mobile services. Samarbetet skulle kunna ge Mobile services ökat antal tjänster att sälja och betydligt större marknad.
- Utvecklingssamarbete mellan Uppsala och Malaga för ökad effektivitet.
- Möjligheter för CISL-bolagen att skapa ytterligare en produktportfölj genom att sälja Eurovips produkter och tjänster i Spanien, Thailand och England.



Intressebolaget La Jolla Gaming

CISL's intressebolag La Jolla Gaming, som CISL äger till 30%, har efter att ha lämnat sin offshore verksamhet under 2005, konverterat sin verksamhet till marknaden för landbaserade kasinon. Under första kvartalet 2006 tecknades första ordern med Thunderbird Inc, ägare av flertalet kasinon i Syd- och Centralamerika. Installation och anpassning har pågått under 2006 och mjukvaran är nu anpassad för att användas i samtliga kasinon ägda av Thunderbird.

I och med genombrottet i Central- och Sydamerika fortsätter La Jolla sitt säljfokus på dessa marknader. Bolaget för diskussioner med samtliga större aktörer i regionen och förväntar sig ett antal kontrakt under 2007. Bolaget arbetar med affärsmodeller som baserar sig på både licens och provisionsintäkter, s.k. revenue sharing. Provisionsintäkterna varierar mellan 2-50% av bruttoomsättningen i systemet, beroende på vilket spel som försörjs av mjukvaran.

Första insteget i Las Vegas gjordes under hösten, med ordern från MardiGras, vilken är av stor politisk betydelse för La Jolla Gaming. Efter rapportperiodens utgång har även US OffTrack, som baserar sin verksamhet på La Jollas mjukvaror, blivit godkända av Nevada Gaming Control Board för att bedriva spelverksamhet i Las Vegas och staten Nevada. Detta skapar en stor möjlighet för La Jolla att, via ett utökat samarbete med US OffTrack, leverera bettingapplikationer till en mängd kunder i Nevada. La Jolla's mjukvara körs nu live i US OffTrack's nät.

Samarbetet med GRD i Japan har påbörjats och är fortfarande i utvecklingskedet där första installationen kommer under 2007.

En diskussion om försäljning av La Jolla pågick under våren, med två internationella börsnoterade bolag. Diskussionerna svalnade i och med den korrigerig som skedde på världens börser under maj månad 2006. Samtalen återupptogs under hösten, men då La Jolla, vid den tidpunkten, tagit första steget in i USA med sin bettingteknologi beslutade CISL's styrelse att inte gå vidare utifrån de tidigare lagda buden.

Den tidigare värderingen av CISL Gruppen's 30-iga ägande i La Jolla har varit baserat på prisnivåer från de indikativa bud som diskuterats under våren



2006. Vid den tidpunkten låg budet för CISL's 30-iga ägarandel på ca 550 Mkr, att ställas i relation till bokfört värde i CISL's balansräkning som är mindre än 50 Mkr.

Då det i dagsläget inte finns något fullständig extern värdering på hela La Jolla's verksamhet så lämnar CISL's styrelse inte någon bedömning av vad CISL's ägarandel i La Jolla Gaming skall värderas till. Om däremot ytterligare bud kommer på bolaget, eller delar av det, kommer CISL naturligtvis ta hänsyn till dem.

CISL ser sitt innehav i La Jolla som en långsiktig placering. En framtida exit är antingen notering eller försäljning till extern part. Då La Jolla har stor fokus på tillväxt både i Syd-, Central- och Nordamerika just nu bedömer La Jolla's styrelse att en notering bör ske tidigast våren 2008. Med den tillväxt bolaget nu har, på viktiga marknader som Las Vegas och Centralamerika, bedöms bolaget ha en positiv värdetillväxt.

Under 2006 har La Jolla's ekonomiska utveckling följt fastlagd plan. La Jolla Gaming kommer att besöka Sverige och närmare presentera sin verksamhet på den kapitalmarknadsdag som CISL skall hålla i april i Stockholm.



Viktiga händelser under fjärde kvartalet

CISL avyttrar verksamhetsområdet Telecom till det noterade Eurovip Group AB (publ)

CISL tar huvudägarskap i det noterade Eurovip Group AB (publ)

Omsättning och resultat

Omständigheter som påverkat omsättningen och resultatet

Omsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 18.4 Mkr. Försäljningen av Telekombolagen gav ett positivt resultat om 125 Mkr. Av försiktighetskäl har avskrivning av immateriella tillgångar gjorts med 70 Mkr.

Likviditet

Disponibla likvida medel uppgick vid periodens slut till 541 tkr. Dessutom finns kortfristiga fodringar på 40.588 tkr, samt kortfristiga placeringar om 3.175 tkr. Likviditeten bedöms att fortsättningsvis vara god och beräknas räcka till den dagliga verksamheten under en överskådlig tid.

Personal

Antalet medarbetare i koncernen är vid rapportperiodens 25 st. Däri ingår inte medarbetarna inom verksamhetsområdet Telecom, som såldes i slutet av året.

Investeringar

Under perioden har investeringar gjorts på 26 751 tkr.

Utdelning

Styrelsen kommer föreslå ordinarie årsstämma att bolaget skall dela ut delar av innehavet i Eurovip Group AB (publ) till aktieägarna. Styrelsens fullständiga förslag kommer presenteras i kallelsen till årsstämman.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårs-rapportering vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendationer RR31 Delårsrapporter för koncerner. De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är de som beskrivs i Årsredovisningen för år 2005 samt de effekter som införandet av IFRS (IAS) får enligt nedan i denna delårsrapport.

Resultaträkning

Koncernens resultaträkning

	2006	2005	2006	2005
Belopp i Tkr	Okt – Dec	Sep – Dec *	Jan – Dec	Jan – Dec*
	3 mån	4 mån	12 mån	12 mån
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	15 852	10 706	54 789	16 819
Aktiverat eget arbete	2 592	1 207	13 286	2 280
Summa intäkter	18 444	11 913	68 075	19 099
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-15 473	-6 269	-50 902	-11 005
Personalkostnader	-6 056	-3 134	-21 489	-7 051
Avskrivning och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-71 082	-246	-74 222	-450
Rörelsens resultat	-74 167	2 264	-78 538	593
Resultat från finansiella investeringar				
Resultat från kortfristiga placeringar	0	3 078	-145	3 728
Resultat från avyttring dotterbolag	119 776	0	119 776	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	89	58	111	104
Räntekostnader och liknande resultatposter	-29	-6	-181	-6
Resultat efter finansiella poster	45 669	5 394	41 023	4 419
Minoritetens andelar	0	0	0	4
Betald skatt	-2 679	0	-2 679	0
Koncernens resultat	42 990	5 394	38 344	4 423
Resultat per aktie (kr)	0,02	0,01	0,02	0,01
Antal utestående aktier i genomsnitt	2 386 795 574	908 892 260	2 322 685 980	853 392 260

* CISL har from rapportåret 2006 övergått till att rapportera per kvartal gällande delårsrapporterna. Efter diskussion med First North har överenskommelse gjorts, vilket innebär att jämförelseperiod förra året skall återges efter hur detta redovisades ifjol, dvs per tertial. Vi vill härmed uppmärksamma läsaren av denna rapport att detta innebär att direkt jämförelse inte är möjlig.

Balansräkning

Koncernens balansräkning

	2006	2005
Belopp i Tkr	31 Dec	31 Dec
	12 mån	12 mån
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	262 615	327 879
Materiella anläggningstillgångar	5 685	7 118
Finansiella anläggningstillgångar	188 302	22 864
Summa anläggningstillgångar	456 602	357 861
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar, m m	40 588	18 432
Kortfristiga placeringar	3 175	6 573
Kassa och bank	541	5 865
Summa omsättningstillgångar	44 304	30 870
Summa tillgångar	500 906	388 731
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	464 780	359 585
Kortfristiga skulder	36 126	29 146
Summa eget kapital och skulder	500 906	388 731

*CISL har from rapportåret 2006 övergått till att rapportera per kvartal gällande delårsrapporterna. Efter diskussion med First North har överenskommelse gjorts, vilket innebär att jämförelseperiod förra året skall återges efter hur detta redovisades ifjol, dvs per tertial. Vi vill härmed uppmärksamma läsaren av denna rapport att detta innebär att direkt jämförelse inte är möjlig.

Förändring i eget kapital

Koncernen	2006	2005
Belopp i Tkr	31 Dec	31 Dec
Belopp vid periodens ingång	359 585	21 984
Nyemission	66 800	19 463
Apportemission	0	314 000
Omräkningsdifferens	51	10
Periodens resultat	38 344	4 128
Belopp vid periodens utgång	464 780	359 585

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys

	2006	2005	2006	2005
Belopp i Tkr	Okt - Dec	Sep - Dec	Jan - Dec	Jan - Dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	45 669	5 394	41 023	4 419
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet	-58 089	93	-63 516	462
Betald skatt	-2 679	0	-2 679	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-15 099	5 487	-25 172	4 881
Förändringar av rörelsekapital	11 237	130	-20 201	-3 060
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 862	5 617	-45 373	1 821
Investeringsverksamheten	-792	-2 457	-26 751	-21 486
Finansieringsverksamheten	0	0	66 800	19 462
Förändring av likvida medel	-4 654	3 160	-5 324	-203
Likvida medel				
Ingående behållning	5 195	2 705	5 865	6 068
Årets kassaflödeseffekt på likvida medel	-4 654	3 160	-5324	-203
Utgående behållning	541	5 865	541	5 865
* Varav tillskott från nyemission			66 800	19 462

Nyckeltal

Nyckeltal

	2006	2005
	31 Dec	31 Dec
Eget kapital per aktie (kr)	0,20	0,20
Soliditet, %	93%	92%
Antal anställda vid periodens slut	25	73
Antal utestående aktier vid periodens slut	2 386 795 574	2 186 795 574
Börskurs vid perioden slut, kr.	0,18	0,47

Kommande rapporttidpunkt

Ordinarie årsstämma	2007-05-04
Delårsrapport kvartal 1 2007	2007-05-25

CISL Gruppen AB (publ)
Stockholm den 5 mars 2007.

På styrelsens uppdrag

Kenth Söderström
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Kenth Söderström
VD CISL Gruppen AB (publ)
Tfn: 070-556 5137

CISL Gruppen AB (publ) handlas på Stockholmsbörsen, First North, Sverige,

www.omxgroup.com/firstnorth/

Besök: www.cislgroup.com

ADRESS

CISL Gruppen AB (publ)

Box 70396 SE-107 24 STOCKHOLM Sweden Besöksadress: Vasagatan 46

Phone +46 (0)8-506 361 64 Fax +46 (0)8-506 362 01 admin@cisigroup.com www.cisigroup.com