

# Q1

DELÅRSRAPPORT  
1 JANUARI-31 MARS 2007

## **CISL Gruppen AB (publ)**

### **Delårsrapport, 1 januari - 31 mars 2007**

- Intäkter under perioden uppgick till 1,6 Mkr (13,9 Mkr)
- Resultatet för perioden uppgick till -6,5 Mkr (-3,2 Mkr)
- CISL slutför avyttringen av CISL Telecom
- La Jolla genomför ytterligare provinstallationer i Sydamerika
- CISL genomför en extern värdering av La Jolla Gaming

#### **VD kommentar**

CISL kan se tillbaka på ett kvartal med ett intensivt arbete för att slutföra strukturaffären med Eurovip Group AB (publ). Telekomverksamheten, som förvärvades av Eurovip, fortsätter att visa en god utveckling, både gällande omsättning och resultat. Eurovip visar ett positivt rörelseresultat för första gången någonsin, vilket är ett mycket viktigt steg i bolagets utveckling.

CISL har under första kvartalet fortsatt sin försäljning av systemplattformar för betting samt utveckling av spelapplikationer för dessa. CISL tittar också på att genomföra förvärv inom detta område för att stärka sin position på marknaden.

La Jolla Gaming har under perioden fortsatt sin expansion och påbörjat ytterligare en provinstallation i Sydamerika. Offentliggörandet av Thunderbird som kund har ökat intresset för bolagets produkter och tjänster. Bolaget har, efter rapportperiodens utgång, flyttat det operativa huvudkontoret, inklusive nyckelpersonal, till Las Vegas för att ytterligare utöka sin satsning inom denna region. För att kunna koncentrera all kraft på satsningen i Las Vegas har bolaget beslutat att avvakta med sin tilltänkta satsning med GRD i Japan, detta då GRD varit långsamma i sin beslutsprocess och den amerikanska marknaden tar all managementkraft i dagsläget.

Sammanfattningsvis har perioden kännetecknats av en stark utveckling för CISLs intressebolag. Renodlingen av CISL fortsätter, ett steg i det arbetet var strukturaffären med Eurovip, där vi genom att bygga upp Telekomverksamheten och därefter avyttra den, fått ett tydligt värde i CISL Gruppen. Just nu pågår en värdering och förberedande noteringsprocess av La Jolla för att även kunna redovisa värdet av denna investering.

## **Verksamheten under perioden**

Arbetet med att renodla organisationen har nu påbörjats. Den nya styrelsen har fattat ett formellt beslut gällande detta och det innebär att CISL tar sista steget i den process bolaget har arbetat efter under det senaste året.

CISL har efter transaktionen med Eurovip Group AB (publ) aktier representerande 65 procent av kapitalet och 51 procent av rösterna. 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, fått medgivande om undantag från budplikt om CISL minskar innehavet enligt plan. Då årsstämman i CISL Gruppen AB (publ) röstade ner styrelsens förslag om utdelning, av en del av innehavet i Eurovip, ämnar styrelsen nu placera en del av detta innehav hos någon professionell institutionell investerare i syfte att stärka sin kassa.

### **Computer Gaming**

Datorspelhallsverksamheten har under perioden fortsatt att renodlas. Bolaget kvarstår vid sin tidigare kommunicerade plan att de faktiska dataspelhallarna skall vidare utvecklas under året för att sedan avyttras - och att den bakomliggande mjukvaran är det som bolaget skall satsa på.

### **Betting**

Bolagets bettingverksamhet har endast fokuserat på försäljning av bolagets befintliga systemplattformar och vidareutvecklingen av dessa sker för närvarande endast av externa systemutvecklare.

## **Intressebolaget Eurovip Group AB (publ)**

Intressebolaget Eurovip Group AB (publ) visar för perioden en nettoomsättning på 17,7 Mkr och uppnår för första gången i bolagets historia ett positivt resultat för perioden. De förvärvade verksamheterna från CISL fortsätter visa kraftig tillväxt och expansionen i Asien fortsätter. Bolaget har, via referensordern med Celtel, öppnat dörrarna till en mycket intressant tillväxtmarknad för Eurovip Spains OTA-plattform och de mobila tjänster som Eurovip har i sin produktportfölj. EMV certifieringen av Eurovip Solutions multiterminallösning förväntas avslutas inom kort. Bolaget siktar på att kunna använda den nya generationens terminaler med sin mjukvara under slutet av andra, alternativt i början av tredje, kvartalet.

## Intressebolaget La Jolla Gaming

CISLs 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. INET Softwares verksamhet, som stöpte om hela sin verksamhet, och sedermera övergick till La Jolla Gaming, hade under 2005 endast en marginell omsättning. 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 kunna användas i samtliga kasinon ägda av Thunderbird. La Jolla har, tillsammans med Thunderbird, arbetat med hela La Jollas produktportfölj på kasinot Garden Court i San Jose Court i Costa Rica sedan början av 2006 och kommer fortsätta sina förhandlingarna om installationer till övriga kasinon inom Thunderbird. Mjukvaran uppfyller nu de högt ställda kriterier som Thunderbird har ställt upp.

I och med genombrottet i Central- och Sydamerika fortsätter La Jolla sitt höga säljfokus på dessa marknader. Bolaget för diskussioner med samtliga större aktörer i regionen och förväntar sig ett antal avtal under 2007. Under perioden har ett antal nya provinstallationer genomförts och bolaget är väldigt mån om att alla potentiella nya kunder måste genomgå ett compliance test, som innebär att La Jolla ser till att kunderna passar in enligt den lagstiftning som La Jolla måste uppfylla när de arbetar med kunder i Las Vegas.

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 vilka spel som försörjs av mjukvaran.

Första insteget i Las Vegas gjordes under hösten 2006, med ordern från MardiGras, vilken är av stor politisk betydelse för La Jolla Gaming. Även US Offtrack, som baserar sin verksamhet på La Jollas mjukvaror, har 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 stor mängd kunder i Nevada. La Jollas mjukvara körs nu live i US Offtracks nät och har gjort det sedan årsskiftet.

Samarbetet med GRD i Japan har påbörjats och är fortfarande i utvecklingsskedet där första installationen kommer under 2007. Beroende på La Jollas fokusering på Las Vegas, samt att GRD varit långsamma i sitt beslutsfattande, har La Jollas ledning bestämt att prioritera ned detta projekt och i stället använda befintliga resurser till nytecknade ordrar, och då främst i Las Vegas.

La Jolla genomgår nu de förberedande faserna för att kunna göra en notering i USA. Bolaget genomgår en SEC-granskning för att anpassa organisation och räkenskapsredovisning så att en noteringsprocess kan snabbas på. Den tidplan som CISL kommunicerat för en notering av La Jolla, baserat på La Jolla's lednings estimat under 2008, håller på att revideras och kan mycket väl snabbas på när bolaget genomgått SEC-granskningen.

CISL har begärt att få ut finansiell rapportering från La Jolla's ledning men bolagets finansiella rådgivare har inte medgivit detta då det, enligt dem, kan störa den pågående noteringsprocessen. La Jolla får inte offentliggöra siffror som inte är granskade enligt SEC. Processen är i full gång och vi förväntar oss att CISL skall kunna meddela marknaden dessa siffror så snart dessa blir offentliga.

Som ett led i att kunna förtydliga värdet på CISLs kapitalinvestering har bolaget begärt att en oberoende extern värdering genomförs för att kunna visa den svenska marknaden vad CISLs del är värd men också för att kunna gå vidare i en process om eventuellt kapitalisera hela eller delar av sitt innehav i La Jolla Gaming.

CISL ser La Jolla Gaming som en finansiell placering och är i dag bokfört till ca 30 Mkr i CISLs balansräkning. CISL räknar med att en eventuell avyttring av dessa aktier kommer att ge ett betydande överskott till bolaget.

## Viktiga händelser under det första kvartalet

- Slutför försäljning av verksamhetsområdet Telecom
- La Jolla offentliggör Thunderbird som kund

## Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

- Genomför oberoende värdering av La Jolla Gaming

## Omsättning och resultat

### Omständigheter som påverkat omsättningen och resultatet

Omsättningen under första kvartalet uppgick till 1 625 tkr. Resultatet för perioden är negativt.

### Likviditet

Disponibla likvida medel uppgick vid periodens slut till 592 tkr. Dessutom finns fodringar på 30 873 tkr. Utöver detta tillkommer aktieinnehav i intressebolag med 155 003 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 23 st.

## **Investeringar**

Under perioden har investeringar bokförts på 14 tkr. För resterande betydande inköp har bolaget valt att kostnadsföra inköpen direkt.

## **Redovisningsprinciper**

### **Redovisningsprinciper**

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad i enlighet med av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare har Redovisningsrådets rekommendation RR 30:05 kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Innehavet i Eurovip Group redovisas som intresseföretagsinnehav enligt kapitalandelsmetoden. I resultaträkningen redovisas CISLs andel av periodens resultat. I balansräkningen redovisas kapitalandelen till värdet 155 003 tkr. Dvs kapitalandel per 31/12, 156 000 tkr minus resultatandel för perioden -997 tkr. Verklig kapitalandel i Eurovip Group, per den sista mars 2007 uppgår till 172 485 tkr.

<b>Koncernens resultaträkning</b>	<b>2007</b>	<b>2006*</b>	<b>2006*</b>	<b>2005</b>
Belopp i Tkr	<b>Jan – Mar</b>	<b>Jan – Mar</b>	<b>Jan – Dec</b>	<b>Jan – Dec</b>
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	1 624	10 948	53 409	16 819
Aktiverat eget arbete	0	3 018	13 166	2 280
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 624</b>	<b>13 966</b>	<b>66 575</b>	<b>19 099</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-3 521	-10 377	-52 258	-11 005
Personalkostnader	-2 596	-5 472	-21 931	-7 051
Avskrivning och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-505	-1 181	-72 080	-450
<b>Rörelsens resultat</b>	<b>-4 998</b>	<b>-3 064</b>	<b>-79 694</b>	<b>593</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Resultat från kortfristiga placeringar	- 551	- 145	-145	3 728
Resultat från avyttring dotterbolag	0	0	119 876	
Resultat från intresseföretag, Eurovip	- 997	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	8	112	104
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44	-17	-339	-6
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 590</b>	<b>-3 218</b>	<b>39 810</b>	<b>4 419</b>
Minoritetens andelar	0	0	0	4
Betald skatt	0	0	-2 679	- 295
<b>Koncernens resultat</b>	<b>-6 590</b>	<b>-3 218</b>	<b>37 131</b>	<b>4 124</b>
Resultat per aktie (kr)	0,00	0,00	0,02	0,01
Antal utestående aktier i genomsnitt	603 120 285	908 892 260	2 322 685 980	853 392 260

I resultaträkningar ovan ingår i 2006 års siffror följande omsättning och resultat hänförligt till avyttrad telekomverksamhet:

Belopp i tkr	2006	2006
	Jan-Mar	Jan-Dec
Rörelsens intäkter	9 287	52 177
Koncernens resultat efter skatt	2 019	10 260

<b>Koncernens balansräkning</b>	2007	2006	2005
Belopp i Tkr	Jan - Mar	Helår	Helår
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	261 712	261 517	327 879
Materiella anläggningstillgångar	5 200	5 684	7 118
Finansiella anläggningstillgångar	188 759	189 757	22 864
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>455 671</b>	<b>456 958</b>	<b>357 861</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar, m m	34 176	33 829	18 432
Kortfristiga placeringar	480	3 175	6 573
Kassa och bank	592	543	5 865
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>35 248</b>	<b>37 578</b>	<b>30 870</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>490 919</b>	<b>494 536</b>	<b>388 731</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	467 127	457 247	359 585
Kortfristiga skulder	23 792	37 289	29 146
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>490 919</b>	<b>494 536</b>	<b>388 731</b>

<b>Förändring i eget kapital Koncernen</b>	2007	2006	2006	2005
Belopp i Tkr	31 Mar	31 Mar	31 Dec	31 Dec
Belopp vid periodens ingång	457 247	359 585	359 585	21 984
Nyemission	16 253	66 800	60 120	19 463
Apportemission				314 000
Kursdifferens	217	256	411	10
Periodens resultat	-6 590	-3218	37 131	4 128
Belopp vid periodens utgång	467 127	423 423	457 247	359 585



<b>Kassaflödesanalys Koncernen</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Belopp i Tkr	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan - Dec	Jan - Dec
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-6 590	-3 218	-39 810	4 419
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet	1 301	-1 581	11 678	452
Betald skatt	0	0	-2 679	-295
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-5 289</b>	<b>-4 799</b>	<b>-30 811</b>	<b>4 576</b>
Förändringar av rörelsekapital	5 135	-37 170	-12 512	-2 765
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-154</b>	<b>-41 969</b>	<b>-43 323</b>	<b>1 811</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>	<b>-14</b>	<b>-10 886</b>	<b>-22 615</b>	<b>-21 486</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>66 800</b>	<b>60 205</b>	<b>19 462</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-168</b>	<b>13 945</b>	<b>-5 733</b>	<b>-213</b>
<b>Likvida medel</b>				
Årets kassaflödeseffekt på likvida medel	-168	13 945	-5 733	-213
Ingående behållning	543	5 865	5 865	6 068
Kursdifferens likvida medel	217	0	411	10
<b>Utgående behållning</b>	<b>592</b>	<b>19 810</b>	<b>543</b>	<b>5855</b>
Betald ränta ingår i resultat efter finansnetton med	-44	-17	-73	-3

## Nyckeltal

	2007	2006	2006	2005
	31 Mar	31 Mar	31 Dec	31 Dec
Eget kapital per aktie (kr)	0,19	0,18	0,20	0,20
Soliditet, %	95	95	93	92
Antal anställda vid periodens slut	23	66	64	44
Antal utestående aktier vid periodens slut	2 477 088 830	2 386 795 574	2 386 795 574	2 186 795 574
Börskurs vid perioden slut, kr.	0,20	0,38	0,18	0,47

## Kommande rapporttidpunkt

Delårsrapport kvartal 2 2007

2007-08-28

**CISL Gruppen AB (publ)**  
Stockholm den 29 maj 2007.  
På styrelsens uppdrag

Kenth Söderström  
Verkställande direktör

## För ytterligare information kontakta:

Kenth Söderström, VD Tfn: 070-556 5137

CISL Gruppen AB (publ) handlas på Stockholmsbörsen, First North, Sverige,  
[www.omxgroup.com/firstnorth/](http://www.omxgroup.com/firstnorth/)

Besök: [www.cislgroup.com](http://www.cislgroup.com)