

Q1+Q2

DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI-30 JUNI 2007



Delårsrapport, 1 januari - 30 juni 2007

Sammanfattning av rapportperioden

- Omsättningen uppgick under rapportperioden till 3,27 MSEK (22,45 MSEK).
- Resultatet för perioden är -333,47 MSEK (- 4,80 MSEK)
- VD avgick och ersattes av tf VD Erik Ahlberg.
- La Jolla Gaming genomgår SEC revision av Mayer Hoffman McCann CPA.
- Arbetet med omstrukturering och renodling fortsätter.



Kommentar från verkställande direktören

Det är med tillförsikt som jag kommenterar CISL Gruppen AB trots min korta tid som VD. Tillsammans med den nya styrelsen genomförs nu åtgärder som lägger grunden för ett större förtroende för bolaget på marknaden och en tydligare strategisk inriktning som kommer att innebära en positiv utveckling för CISL Gruppen AB.

CISL har haft ett turbulent andra kvartal med stora förändringar i ledning och styrelse. Under det andra kvartalet byttes större delen av styrelsen i CISL Gruppen AB ut, och bolagets VD avgick. Den nya ledningen som kom på plats efter rapportperiodens utgång har arbetat med en översyn av verksamheten i hela CISL Gruppen AB. Syftet med översynen är att tydliggöra bolagets värden för aktieägarna, reda ut diverse frågetecken kring bolaget och att underlätta bolagets åternotering på ordinarie lista.

Under andra kvartalet försatte sig CISL Gruppen AB i en problematisk situation rörande värderingen av innehavet La Jolla Gaming Inc., vilket bidrog till att bolaget hamnade på observationslistan på First North. Under kvartalet reste också media flera frågeställningar kring bolaget vilket den nya ledningen kommer att arbeta med att rätta ut.

Förutom genomlysning av verksamheten och insatser för att skapa mer fokus, kommer prioritet att läggas på att få tillbaka CISL Gruppen AB till ordinarie listning. Min bedömning efter en kort men intensiv tid som VD är att dagens tillgångar i CISL Gruppen AB i huvudsak utgörs av innehaven i Eurovip Group AB och La Jolla Gaming Inc., vilka vi avser att förvalta på bästa sätt för att maximera värdet för våra aktieägare.

Stockholm 2007-08-28

KRISTER NILSSON

Verkställande direktör

C.I.S.L. Gruppen AB (publ)



Verksamhet under perioden

Redogörelse för verksamheten presenteras under respektive bolag.

Nordiska dataspelhallar AB

Det helägda dotterbolaget Nordiska dataspelhallar AB driver via dotterbolag en dataspelhall i Stockholm och en i Malmö. Verksamheten har gått med omfattande förlust i förhållande till omsättningen.

Processen med att omstrukturera och sälja verksamheten har varit svårare än väntat. Arbetet med avyttring av verksamheten har fortsatt efter rapportperiodens utgång men utan framgång.

Gamers Paradise Holding AB

Verksamheten i Gamers Paradise Holding AB drivs inom dotterbolaget SBS och dotterbolaget Ninjas in Pyjamas. Verksamheten Xbet Poker och Xbet skill-gaming finns också i Gamers Paradise Holding AB. Bolagen i Gamers Paradise Holding strukturen, förutom Ninjas in Pyjamas, har inte haft någon väsentlig verksamhet under andra kvartalet och de har inte haft några anställda. Något utvecklingsarbete har heller inte bedrivits.

E-sportlaget Ninjas in Pyjamas AB (NiP) ägs av Gamers Paradise Holding. Laget köptes i syfte att marknadsföra Xbet. Under kvartalet har NiP deltagit i flera internationella turneringar i Counter-Strike 1.6 och hållit sin position som ett av de 10 bästa e-sportlagen i världen. NiP har alltså ett internationellt varumärke i sitt segment.

Intressebolaget Eurovip Group AB (publ)

<http://www.eurovip.se/>

Eurovip Group AB har under andra kvartalet genomfört förändringar för att skapa en starkare samordning av bolagets verksamhetsområden. Detta har också gett möjlighet till utveckling av försäljningen inom nya geografiska områden. Det har också genomförts förflyttning av utvecklingsarbete för att skapa en mer effektiv organisation, något som kommer att ge utdelning framöver.

Eurovip Group AB har riktat in sina produkter inom multiterminaler för korttransaktioner, och möjligheten att använda mobiltelefonen som värdebärare, till marknadsområden inom incitamentssystem och marknadsföring där det finns ett uttalat behov. Det finns också stora möjligheter till ytterligare utveckling inom detta expansiva område.

Den politiska situationen i Thailand har försvårat bolagets arbete, och förhoppningsvis ser den situationen ut att stabiliseras med den nya författningen. Eurovip Spain har skrivit avtal med VoxMobile för att leverera OTA-plattformen. Det har också tillkommit ytterligare avtal efter rapportperiodens utgång som har stort strategiskt intresse.

Certifieringsprocessen av multiterminalen kommer att skjutas fram ytterligare då riktlinjerna, från certifieringsorganet BCA, för multiterminal ännu inte är fastställda. Motsvarande situation gäller alla aktörer på marknaden, och påverkar inte Eurovip som ett bolag i

strategisk position med en attraktiv produkt på marknaden. Men det innebär att intäkterna från detta segment blir något försenade.

Styrelsen i CISL Gruppen AB gör bedömningen att Eurovip Group AB som helhet kommer att fortsätta utvecklas på ett positivt sätt. De synergier som uppkommit vid köpet av CISL Telecom har stor potential att ge ytterligare fördelar på marknaden framöver.

CISL äger 63% i Eurovip Group AB vid kvartalets slut. CISL har för avsikt att före utgången av 2008 minska sitt innehav till under 30 procent.

Intressebolaget La Jolla Gaming, Inc.

<http://www.lajollagaming.com/>

Under andra kvartalet och in i tredje kvartalet har CISL investerat i La Jolla Gaming för att ge fortsatt stöd i utvecklingen av bolaget. Bolaget genomför betatest av produkter tillsammans med US Off-Track för hundkapplöpning. La Jolla Gaming har också skrivit ett Memorandum of Understanding med Navegante Group i Las Vegas och med Hard Rock Hotel/Casino, Panama. Utöver detta har bolaget fortsatt arbeta för ett godkännande av kasinoprodukterna på den amerikanska marknaden.

För att stärka närvaron på den amerikanska marknaden har hela ledningen för La Jolla Gaming Inc. flyttat verksamheten till Las Vegas, Nevada. Under andra kvartalet har bolaget anställt en ny CTO, Mr. Will McMaster, och även en ny CFO, Mr. Phillip Verrill. Denna förstärkning av erfarna ledningspersoner är viktiga för bolagets fortsatta utveckling och tillväxt. Bolaget har också anställt ytterligare 7 utvecklare i Costa Rica, där La Jolla Gaming nu har närmare 50 anställda. I princip all utveckling av produkterna sker i Costa Rica.

La Jolla Gaming planerar för en större kapitaliseringsprocess för att säkra tillväxt och expansion av verksamheten. På grund av förberedelserna inför kapitaliseringen är La Jolla Gaming i en revisionsprocess med revisionsbolaget Mayer Hoffman McCann CPA (<http://www.mhm-pc.com>). Det är idag inte klart när denna process kan anses avslutad.

Styrelsen i CISL Gruppen AB har en stark tro på La Jolla Gaming och den produktportfölj som bolaget utvecklar. La Jolla Gaming har valt att fokusera på flera underutvecklade segment inom främst landbaserad kasinoverksamhet. Detta kan ge bolaget en stark tillväxt när produkterna lanseras.

CISL äger 36,7% i La Jolla Gaming före utspädning av optionsprogram riktade till ledningen. Efter utspädning beräknas innehavet vara 32,8%.



Viktiga händelser under det andra kvartalet

Bolagsstämmor 2007

Årsstämma hölls den 25 maj 2007

Förändringar i styrelsen

Vid ordinarie bolagsstämma avgick styrelseledamöterna Håkan Broberg och Guy Robert. Lars-Erik Ericson valdes in som ny styrelseledamot och Erik Ahlberg valdes in som ny ordförande för styrelsen.

Förändringar i bolagsledningen

Kenth Söderström avgick den 11 juni som VD för bolaget. Han ersattes temporärt av Erik Ahlberg som tillförordnad VD. Ledamoten Lars-Erik Ericson tog över ordförandeskapet i styrelsen under tiden Erik Ahlberg var tillförordnad VD.

Placering på observationslista

I slutet av maj meddelade Stockholmsbörsen att bolaget flyttas till First Norths observationslista. Orsakerna var i huvudsak följande:

- Revisorerna ansåg att en tredjepartsbedömning behövdes av det värde som Gamers Paradise Holding AB hade i årsredovisningen. Revisorerna kunde därför inte styrka att tillgångarna i balansräkningen värderats på ett bra sätt, vilket resulterade i en oren revisionsrapport.
- CISL Gruppen har tidigare gett ut indikationer om värdet av La Jolla Gaming. Börsen hade därför efterfrågat publicering av information om bolaget för att styrka detta, bland annat ekonomisk information.

CISL Gruppen AB kunde under andra kvartalet inte lösa situationen och komma tillbaka till ordinarie notering.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

CISL rekryterade Krister Nilsson som ny ordinarie VD, och Krister tillträdde arbetet den 6 augusti. Krister blev även vald som ledamot i styrelsen vid den extra bolagsstämman den 20 juli.

Olof Eriksson avgick som ledamot i styrelsen vid extra bolagsstämman den 20 juli.

Bolaget har genomfört en riktad emission som resulterade i 12 MSEK för att förstärka likviditeten i bolaget.

Den nya styrelsen och ledningen har arbetat med en översyn av bolagets verksamhet och en genomlysning av balansräkningen. Som en konsekvens av detta har följande beslut fattats avseende koncernbalansräkningen i CISL Gruppen AB:

- Värdet av Gamers Paradise Holding AB har skrivits ned till noll.
- Värdet av tillgångarna i Gamers Paradise Holding AB har i koncernbalansräkningen för CISL Gruppen AB upptagits till noll, med undantag för varumärket Ninjas in Pyjamas (NIP).

- CISL Gruppen AB kommer inte längre att stödja Nordiska dataspelhallar AB finansiellt. Värdet av verksamheten är nedskrivet till noll.
- Värdet av Eurovip Group AB har skrivits ned till 88 MSEK, med anledning av att styrelsen beslutat att basera värdet på bolagets aktiekurs.

Bedömningarna som ligger till grund för styrelsens beslut har i allt väsentligt gjorts sedan tillträddandet av ny VD. Styrelsen har beslutat att informationen och förändringarna skall ingå i koncernbalansräkningen för kvartalsrapporten eftersom omständigheterna som ligger till grund för nedskrivningarna förelåg redan vid kvartalsperiodens utgång.

Ekonomisk information

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad i enlighet med av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS).

Sammanfattning

Omsättning och resultat

Omsättningen uppgick under rapportperioden till 3,27 MSEK (22,45 MSEK). Resultatet för perioden är -333,47 MSEK (-4,80 MSEK)

Likviditet

Disponibla likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,36 MSEK. Det fanns fordringar på 28,70 MSEK och skulder på 22,03 MSEK.

Eget kapital

Moderbolagets eget kapital var vid rapportperiodens utgång 147,83 MSEK.

Personal

Antalet anställda i koncernen var vid rapportperiodens utgång 20 personer.



Koncernens resultaträkning

[Belopp i Tkr]

	2007	2006	2007	2006
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 652	11 509	3 276	22 457
Aktiverat, eget arbete	0	3 031	0	6 039
Summa intäkter	1 652	14 530	3 276	28 496
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 687	-10 113	-7 208	-20 490
Personalkostnader	-2 348	-4 659	-4 944	-10 131
Avskrivningar och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-244 532	-1 183	-245 037	-2 364
Rörelsens resultat	-248 915	-1 425	-253 913	-4 489
Finansiella investeringar				
Resultat från kortfristiga placeringar	-73 236	0	-73 817	-145
Resultat från avyttring dotterbolag	0	0	0	0
Resultat från intresseföretag, Eurovip	-4 171	0	-5 138	0
Ävriga ränteutgifter och liknande resultatposter	0	10	0	18
Räntekostnader och liknade resultatposter	-561	-167	-605	-184
Resultat efter finansiella poster	-326 883	-1 582	-333 473	-4 800
Minoritetens andelar	0	0	0	0
Betald skatt	0	0	0	0
Koncernens resultat	-326 883	-1 582	-333 473	-4 800
Antal utestående aktier i genomsnitt	2 445 987 819	2 326 795 574	2 475 299 929	2 256 795 574
Resultat per aktie [kr]	Neg	Neg	Neg	Neg

I resultaträkningen ovan ingår i 2006 års siffror följande omsättning och resultat hänförligt till avyttrad telecomverksamhet:

	2006
	jan-dec
Rörelsens intäkter	52 177
Koncernens resultat efter skatt	10 260



Koncernens balansräkning

(Belopp i Tkr)

TILLGÅNGAR	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7 881	333 251	327 879
Materiella anläggningstillgångar	4 712	7 181	7 118
Finansiella anläggningstillgångar	119 963	32 757	22 864
Summa anläggningstillgångar	132 556	373 189	357 861
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar, mm	28 700	55 851	18 432
Kortfristiga placeringar	0	8 379	6 573
Kassa och bank	362	10 929	5 865
Summa omsättningstillgångar	29 093	75 159	30 870
Summa tillgångar	161 649	448 348	388 731
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	139 616	422 286	359 585
Kortfristiga skulder	22 033	26 062	29 146
Summa eget kapital och skulder	161 649	448 348	388 731

Förändring i eget kapital

(Belopp i Tkr)

	2007 2007-06-30	2006 2006-06-30	2006 2006-12-31	2005 2005-12-31
Belopp vid periodens ingång	457 247	359 585	359 858	21 984
Kvittningsemission	16 253	66 800	60 120	19 463
Apportemission	-	-	-	314 000
Kursdifferens	-411	701	411	10
Periodens resultat	-333 473	-4 800	37 131	4 128
Belopp vid periodens utgång	139 616	422 286	457 247	359 585



Kassaflödesanalys - Koncernen

(Belopp i Tkr)

	2007	2006	2006	2005
	jan-jun	jan-jun	jan-dec	jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-333 473	-4 800	-39 810	4 419
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet	321 281	-2 974	11 678	452
Betald skatt	0	0	-2 679	-295
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-12 192	-7 774	-30 811	4 576
Förändring av rörelsekapital	15 235	-42 309	-12 512	-2 765
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 043	-50 083	-43 323	1 811
Investeringsverksamheten	-1 428	-11 653	-22 615	-21 486
Finansieringsverksamheten	-1 385	66 800	60 205	19 462
Förändring av likvida medel	230	5 064	-5 733	-213
Likvida medel				
Årets kassaflödeseffekt på likvida medel	230	5 064	-5 773	-213
Ingående behållning	543	5 865	5 865	6 068
Kursdifferens likvida medel	-411	0	411	10
Utgående behållning	362	10 929	543	5 855
Betald ränta ingår i resultat efter finansnetton med	-605	-78	-73	-3
	2007	2006	2006	2005
	2007-06-30	2006-06-30	2006-12-31	2005-12-31
Nyckeltal				
Eget kapital per aktie (kr)	0,056	0,18	0,20	0,20
Soliditet (%)	86	94	93	92
Antal anställda vid periodens slut	20	78	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 periodens slut (kr)	0,06	0,20	0,20	0,47



CISL GRUPPEN AB (PUBL)

Stockholm den 28 augusti 2007

På styrelsens uppdrag

Krister Nilsson
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta:

Krister Nilsson
VD, CISL Gruppen AB (publ)
Mobiltelefon: 0768-825 868
E-post: krister@cisigroup.com

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



C.I.S.L. GRUPPEN AB (PUBL)

Box 70396
SE-107 24 STOCKHOLM

Besöksadress:
Vasagatan 46
STOCKHOLM

Telefon: 08-506 361 64
Telefax: 08-506 362 01

www.cislgroup.com

Organisationsnr:
556556-0207