



# Halbjahresfinanzbericht 2010/11

1. Oktober 2010 bis 31. März 2011



## Halbjahresfinanzbericht 2010/11

### Inhalt

	Seite
<b>Einführung</b>	<b>3</b>
<b>Vorwort</b>	<b>4</b>
<b>Aktuelle Marktsituation</b>	<b>5</b>
<b>Zwischenlagebericht</b>	<b>6</b>
<b>Zwischenabschluss</b>	<b>8</b>
Bilanz	9
Gewinn- und Verlustrechnung	11
Entwicklung des Eigenkapitals	11
Kapitalflussrechnung	12
<b>Erläuternde Angaben zum Zwischenabschluss</b>	<b>13</b>

# Einführung

Der Zwischenbericht der cycos AG umfasst nach den Vorschriften des §37w Abs. 2 WpHG (Wertpapierhandelsgesetz) einen verkürzten Zwischenabschluss, einen Zwischenlagebericht sowie eine den Vorgaben des § 264 Abs. 2 Satz 3, § 289 Abs. 1 Satz 5 HGB (Handelsgesetzbuch) entsprechende Erklärung. Der Zwischenbericht wurde unter Beachtung der anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt. Der Zwischenbericht sollte zusammen mit den Zusatzinformationen über das Unternehmen in unserem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2009/10 und unserer Zwischenmitteilung im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2010/11 gelesen werden.

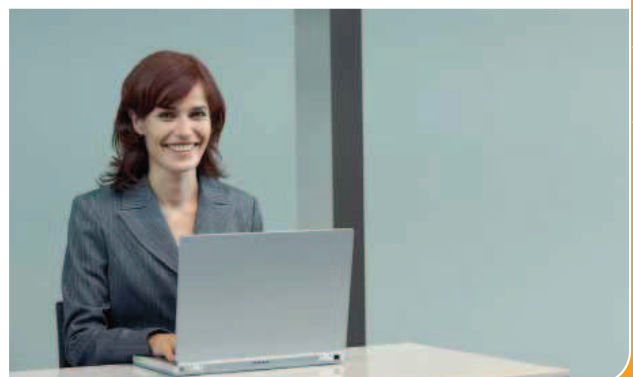
Alle Angaben in diesem Bericht beruhen auf der Anwendung des Rechnungslegungsrechts des HGB und sind somit nicht mit den Werten aus den Geschäftsberichten und Quartalsfinanzberichten vor dem Geschäftsjahr 2009/10 vergleichbar.

Dieser Bericht enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen. Diese Angaben werden durch Wörter wie „glaubt“, „geht davon aus“ oder „erwartet“ bzw. durch ähnliche Formulierungen gekennzeichnet. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren könnten dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance unserer Gesellschaft wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen in die Zukunft gerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden.

Zu diesen Faktoren gehören unter anderem:

- Konjunkturrückgänge in den Branchen, in denen wir unsere Geschäftstätigkeiten betreiben;
- Veränderungen im wirtschaftlichen und geschäftlichen Umfeld, die durch die Einführung von Konkurrenzprodukten oder die mangelnde Akzeptanz unserer neuen Produkte hervorgerufen werden;
- Neue bzw. geänderte Vorschriften, die unsere Betriebskosten erhöhen oder anderweitig unsere Profitabilität verringern;
- Steigerung unserer Third Party-Kosten, insbesondere, wenn wir diese Kosten nicht an unsere Kunden weitergeben können;
- Ablauf oder Reduzierung des Patentschutzes für unsere Produkte;
- Haftung, vor allem im Zusammenhang mit Produkthaftungsansprüchen;
- Wechselkursschwankungen sowie Änderungen der allgemeinen Wirtschaftslage;
- Sonstige in diesem Zwischenbericht genannte Faktoren.

Wir übernehmen keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.



## Vorwort

*Sehr geehrte Damen und Herren Aktionäre,*

die cycos AG befindet sich auch zum Abschluss des ersten Halbjahres des Geschäftsjahres 10/11 weiter im Wandel. Nach den vollzogenen Verkäufen der Vertriebs- und Serviceeinheiten an die Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG<sup>1</sup> sowie der letzten verbliebenen Auslandsgesellschaft in Frankreich an die lokale SEN-Niederlassung verlor die cycos AG zwar zuletzt ihren Konzernstatus, konnte aber durch die Umstrukturierungen neue Geschäftsfelder für sich erschließen.

So wurde mit dem Bereich der kaufmännischen Dienstleistungen für SEN ein weiteres Standbein im Rahmen der Neustrukturierung des Unternehmens aufgenommen. Hier konnten wir durch die Kompetenz, Flexibilität und Leistungsfähigkeit unserer Mitarbeiter Aufgaben in den Feldern Interne Rechnungsprüfung, Auftragsbearbeitung sowie Controlling für SEN übernehmen und uns innerhalb der SEN-Gruppe etablieren.

Unsere langjährige Erfahrung im Bereich der Produktentwicklung für Unified Messaging und Unified Communications Produkte führte dazu, dass die cycos AG in Zukunft als Kompetenzzentrum des Produktbereiches Unified Communications bei SEN fungiert.



Diese Fokussierung der SEN UC Produktentwicklung in der cycos AG wird unter anderem durch einen moderaten Stellenaufbau im zweiten Halbjahr des laufenden Geschäftsjahres untermauert.

Neben diesen positiven Entwicklungen sind wir weiterhin mit einer anhaltend schwierigen Marktsituation konfrontiert. Einem sehr vielschichtigen Anbietermarkt für Unified Communications-Produkte, dem immer weiter steigenden Wettbewerbsdruck und dem daraus resultierenden starken Preisverfall bei einem gleichzeitig hohen Innovationstempo begegnen wir in der gestärkten Zusammenarbeit mit SEN.

Auch das im letzten Jahr veröffentlichte Produkt mrs 8.03 wird nach wie vor positiv von unseren Kunden angenommen.

Wir sind zuversichtlich, die cycos AG auch weiterhin erfolgreich auf die neuen Aufgabenbereiche auszurichten und den an uns gestellten Anforderungen gerecht zu werden.

Handwritten signature of Uwe Hermanns in blue ink.

Uwe Hermanns (CEO)

Handwritten signature of Rudolf Seeber in blue ink.

Rudolf Seeber (CFO)

<sup>1</sup> Im Folgenden SEN.

# Aktuelle Marktsituation

Unified Communications hat sich erfolgreich vom Trendthema der IT-Branche zu einer in der Praxis bewährten Lösung sowie als lohnenswerte Investition für Unternehmen etabliert. Aus einer aktuellen Studie von Berlecon geht hervor, dass viele Unternehmen anfangen, in Unified Communications Infrastrukturen zu investieren. Die Vorteile von Unified Communications für Unternehmen sind u. a. deutliche Effizienzsteigerung durch die Kanalisierung aller Kommunikationswege sowie die Beschleunigung der Geschäftsprozesse. Aufgrund des erheblichen Kosteneinsparungspotentials können zudem Reisekosten vermieden werden.

Viele Unternehmen versuchen, sich mit einer Mischung aus Konkurrenz und Kooperation innerhalb des Unified Communications Marktes zu platzieren. Die großen Unternehmen wie z. B. Avaya, Cisco, IBM, Microsoft oder auch unser Partner Siemens Enterprise Communications sind für diese Entwicklung prägend und teilen den Markt fast völlig unter sich auf. Außerdem herrscht ein immer weiter steigender Wettbewerbsdruck und ein damit einhergehender Preisverfall. Laut des Analystenhauses MZA sanken die Preise pro Benutzer enorm und nach deren Prognose werden langfristig auch weiterhin Preise sinken.

Die Marktberreinigung geht daraus hervor, dass viele kleinere Hersteller von Unified Communications Lösungen nicht genügend Entwicklungskapazitäten besitzen, um ein umfassendes Spektrum an Unified Communications Funktionen anzubieten. Dadurch sind die Unternehmen nicht in der Lage, den breit gefächerten Anforderungen des Marktes gerecht zu werden. Die cycos AG erfüllt mit dem Mrs Vanguard Release 8.03 die Marktanforderungen und konnte sich weiterhin einen festen Stand im Unified Communications Markt sichern. cycos konnte nicht nur alle Echtzeitanwendungen wie Video/Voice und Web

Conferencing, Collaboration, Multimedia-Contact-Center, CTI, Chat und Presence sowie auch das klassische Unified Messaging vereinen, sondern auch die Anwenderfreundlichkeit deutlich erhöhen. Mit dem aktuellen Release des Mrs Vanguard hat cycos die umfassendste Unified Communications Software Suite im europäischen Markt.

Der Anbietermarkt liefert aktuell ein breites Angebot an Unified Communications Lösungen. Ein ausschlaggebendes Kriterium für Unternehmen bei der Auswahl von Unified Communications Lösungen ist, neben der flexiblen Integration in die vorhandene Infrastruktur, auch die Einbindung in bestehende Geschäftsprozessanwendungen. Der Trend geht immer weiter in Richtung Mobility Lösungen in Verbindung mit Echtzeit- und Onlinekommunikation. Grund dafür ist, dass für viele Berufstätige das Handy heute zur Standardausrüstung gehört und im beruflichen Alltag nicht mehr wegzudenken ist. Jedoch will der Benutzer keine getrennten Anrufjournale oder doppelte Kontaktpflege. Eine zeitgemäße und zukunftsweisende Unified Communications Lösung überwindet die bisherige Trennung von Festnetz- und Mobiltelefonie und integriert Smartphones vollständig in die Kommunikationsinfrastruktur. Ein Mitarbeiter soll auch unterwegs über sein Smartphone die Möglichkeit haben, an Konferenzen jeder Art teilzunehmen, auf Kontaktdaten oder das Büroanrufjournal zuzugreifen, den Präsenzstatus von seinen Kollegen zu sehen oder seine eigene Rufumleitung am Bürotelefon einzustellen.

Mit den Synergien, die wir durch den Verkauf unserer Service- und Vertriebsseinheiten an SEN schaffen und nutzen konnten, treten wir den Herausforderungen des Marktes erfolgreich entgegen. Wir profitieren von dem internationalen Auftreten und Agieren unseres Partners SEN und konnten unsere Wettbewerbsfähigkeit somit weiter steigern.

## Zwischenlagebericht

### Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

#### Auftragseingang, Umsatz und Ergebnis

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2010/11 wurde ein Auftragseingang in Höhe von EUR 7,88 Mio. erzielt (VJ<sup>2</sup>: EUR 6,3 Mio.). Der Auftragseingang betrug im zweiten Quartal des Geschäftsjahres 2010/11 EUR 2,28 Mio. und weicht zum vergleichbaren Vorjahreszeitraum (VJ: EUR 2,68 Mio.) um – 15 % ab. Ein wesentlicher Grund für den Zuwachs im Halbjahresvergleich war die vollständige Auftragserteilung der OEM-Lizenz in Höhe von EUR 2,8 Mio. im 1. Quartal für das gesamte Geschäftsjahr.

Für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2010/11 wurden Umsatzerlöse in Höhe von EUR 5,85 Mio. (VJ: EUR 6,77 Mio.) sowie ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in Höhe von EUR 0,71 Mio. (VJ: EUR 0,07 Mio.) erzielt. Hierin enthalten sind Zinserträge in Höhe von EUR 0,05 Mio. (VJ: EUR 0,11 Mio.). Die gesunkenen Umsätze sind unter anderem bedingt durch den Verkauf der Bereiche Vertrieb und Service mit dem dazugehörigen Kundenstamm sowie durch den allgemeinen Preisverfall.

Die Umsatzerlöse der cycos AG stammen im Wesentlichen aus Research & Development-Aufträgen und OEM-Lizenzgeschäft:

In TEUR	2010/11 01.10.10 – 31.03.11	2009/10 01.10.09 – 31.03.10	VÄ
Research & Development	3.257	3.114	+ 143 / + 5 %
OEM-Lizenzgeschäft	1.400	1.500	– 100 / – 7 %
Projekt-/ Wartungsgeschäft	1.197	2.154	– 957 / – 44 %
<b>Summe</b>	<b>5.854</b>	<b>6.768</b>	<b>– 914 / – 14 %</b>

Der Umsatz im Bereich Research & Development konnte geringfügig gesteigert werden. Im Bereich OEM-Lizenzgeschäft sank der Umsatz um EUR 0,1 Mio. (– 7 %) gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum. Diese Reduzierung ist auf den anhaltenden Preisdruck im OEM-Geschäft zurückzuführen.

Die Umsätze aus dem Projekt- und Wartungsgeschäft unterschritten den vergleichbaren Vorjahreszeitraum um EUR 0,96 Mio. (– 44 %). Diese weitere Reduzierung ist noch mit dem Verkauf der Bereiche Vertrieb und Service einschließlich des Kundenstammes an SEN begründet.

Zum 31. März 2011 waren insgesamt 117 festangestellte Mitarbeiter<sup>3</sup> für die cycos AG tätig (VJ: 123 Mitarbeiter).

#### Anzahl cycos-Mitarbeiter zum Stichtag

Festangestellte	117
Freie Mitarbeiter	1
Zeitarbeitskräfte	3
Auszubildende	8
Sonstige Mitarbeiter (Praktikanten, Studenten, Aushilfen)	7
<b>Gesamt</b>	<b>136</b>

Parallel zum gesunkenen Umsatz reduzierten sich die Herstellungskosten des Umsatzes in Höhe von EUR 3,85 Mio. gegenüber dem VJ um EUR 0,94 Mio. Nicht auftragsbezogene Kosten für Forschung und Entwicklung sind in diesem Berichtszeitraum lediglich in Höhe von EUR 0,10 Mio. angefallen.

Das Kostenniveau der Vertriebskosten in Höhe von EUR 0,26 Mio. (VJ: EUR 0,97 Mio.) wurde gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum reduziert. Diese Reduzierung ist ebenfalls noch auf den Verkauf des Vertriebs an SEN zurückzuführen.

<sup>2</sup> VJ = vergleichbarer Zeitraum des vorherigen Geschäftsjahres.

<sup>3</sup> Angabe in Personen.



Die allgemeinen Verwaltungskosten (EUR 1,25 Mio.) sind gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum um EUR 0,18 Mio. gesunken.

Die Bilanzsumme der cycos AG beläuft sich zum 31. März 2011 auf EUR 12,41 Mio. (30. September 2010 EUR 13,09 Mio.).

Durch die Begleichung von offenen Rechnungsbeträgen unserer Kunden verringerten sich die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,35 Mio. auf EUR 0,42 Mio.

Hauptsächlich bedingt durch die Begleichung von Steuerschulden verringerten sich die Rückstellungen gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,4 Mio. auf EUR 1,01 Mio.

Die Verbindlichkeiten verringerten sich gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,79 Mio. im Wesentlichen bedingt durch die Begleichung der Verbindlichkeit aus Ergebnisabführung an die CHG Communications GmbH & Co. KG.

## Chancen und Risiken

Die im Lagebericht 2009/10 genannten Chancen und Risiken bleiben bestehen.

## Chancen der künftigen Entwicklung und Ausblick

Im laufenden Geschäftsjahr 2010/2011 sowie in den kommenden Geschäftsjahren wird das Kerngeschäft der cycos AG weiterhin primär aus den Geschäftsfeldern Research & Development sowie dem OEM-Lizenzgeschäft mit SEN bestehen. Bedingt durch die Neuausrichtung seit dem Geschäftsjahr 2009/2010 wird auch in den weiteren Geschäftsjahren eine deutlich höhere Abhängigkeit von SEN bestehen. Diese

Geschäftsfelder können aufgrund konjunktureller Entwicklungen sowie der Anpassung der Geschäftsstrategie seitens SEN Schwankungen unterliegen. Deshalb ist es heute nur bedingt möglich, mittel- und langfristige Aussagen zu treffen, da insbesondere die vertraglichen Vereinbarungen mit SEN jährlich angepasst werden.

Trotz des Preisdrucks erwarten wir für das laufende Geschäftsjahr 2010/2011 aufgrund der momentanen Entwicklung eine stabile Umsatztendenz im Geschäftsfeld Research & Development. Im Projekt- und Wartungsgeschäft rechnen wir aufgrund des Verkaufs aller ausländischen Regionalgesellschaften sowie der Vertriebs- und Serviceeinheiten in Deutschland auch im Geschäftsjahr 2010/2011 mit einer weiterhin rückläufigen Umsatzentwicklung.

Für das Geschäftsjahr 2011/2012 rechnen wir mit einer stabilen Entwicklung des Gesamtumsatzes. Dennoch kann der Umsatz der cycos AG sowohl aufgrund der erhöhten Abhängigkeit von SEN als auch bedingt durch den sich abzeichnenden weiteren Preisverfall insbesondere im OEM-Lizenzgeschäft Schwankungen unterliegen, die wir zum aktuellen Zeitpunkt nicht sicher einschätzen können.

Wir arbeiten unverändert daran, unsere Kostenposition in den kommenden Geschäftsjahren wettbewerbsfähig zu halten. Für das laufende Geschäftsjahr 2010/2011 sowie für die nachfolgenden Geschäftsjahre streben wir jeweils mindestens ein ausgeglichenes Jahresergebnis an.

Alsdorf, im Mai 2011

Der Vorstand  
Uwe Hermanns & Rudolf Seeber

## Zwischenabschluss



## Bilanz

### Bilanz zum 31. März 2011

AKTIVA	31.03.2011		30.09.2010	
	in TEUR	in TEUR	in TEUR	in TEUR
<b>A. Anlagevermögen</b>				
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		73		105
<b>II. Sachanlagen</b>				
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		487		490
<b>III. Finanzanlagen</b>				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0		0	
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	7.000	7.000	7.000	7.000
		<b>7.560</b>		<b>7.595</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>				
<b>I. Vorräte</b>				
1. Unfertige Leistungen	0		3	
2. Fertige Erzeugnisse und Waren	20	20	21	24
<b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	415		768	
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	153		266	
3. Sonstige Vermögensgegenstände	637	1.205	849	1.883
<b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>		<b>3.560</b>		<b>3.540</b>
		<b>4.785</b>		<b>5.447</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>65</b>		<b>43</b>
		<b>12.410</b>		<b>13.085</b>

# Bilanz

## Bilanz zum 31. März 2011

<b>PASSIVA</b>	<b>31.03.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
	<b>in TEUR</b>	<b>in TEUR</b>
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	7.818	7.818
II. Kapitalrücklage	1.017	1.017
III. Gewinnrücklagen		
Andere Gewinnrücklagen	1.380	1.380
IV. Jahresüberschuss	465	0
	<b>10.680</b>	<b>10.215</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	85	83
2. Steuerrückstellungen	54	230
3. Sonstige Rückstellungen	868	1.093
	<b>1.007</b>	<b>1.406</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	153	243
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	45	954
3. Sonstige Verbindlichkeiten	334	128
	<b>532</b>	<b>1.325</b>
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>191</b>	<b>139</b>
	<b>12.410</b>	<b>13.085</b>

## Gewinn- und Verlustrechnung

### Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011

	01.10.2010 – 31.03.2011	01.10.2009 – 31.03.2010
	In TEUR	In TEUR
1 Umsatzerlöse	5.854	6.768
2 Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-3.845	-4.784
3 <b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>2.009</b>	<b>1.984</b>
4 Vertriebskosten	-264	-973
5 Allgemeine Verwaltungskosten	-1.254	-1.435
6 Forschungs- und Entwicklungskosten	-97	0
7 Sonstige betriebliche Erträge	263	384
8 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge (davon aus verbundenen Unternehmen TEUR 32 [i. Vj. TEUR 0])	48	109
9 <b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>705</b>	<b>69</b>
10 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-240	-30
<b>11 Periodenergebnis</b>	<b>465</b>	<b>39</b>

## Entwicklung des Eigenkapitals

### Eigenkapitalveränderungsrechnung

In TEUR	Anzahl Aktien	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Jahresüberschuss	Summe	Summe Eigenkapital
Stand 01.10.2009	7.807.098	7.807	931	1.380	0	10.118	10.117
Zuführung aus Ausübungen von Aktienoptionen	10.700	11	26	0	0	37	38
Kapitalerhöhung	0	0	60	0	0	60	60
Periodenergebnis	0	0	0	0	39	39	39
<b>Stand 31.03.2010</b>	<b>7.817.798</b>	<b>7.818</b>	<b>1.017</b>	<b>1.380</b>	<b>39</b>	<b>10.254</b>	<b>10.254</b>
Stand 01.10.2010	7.817.798	7.818	1.017	1.380	0	10.215	10.215
Periodenergebnis			0	0	465	465	465
<b>Stand 31.03.2011</b>	<b>7.817.798</b>	<b>7.818</b>	<b>1.017</b>	<b>1.380</b>	<b>465</b>	<b>10.680</b>	<b>10.680</b>

# Kapitalflussrechnung

## Kapitalflussrechnung vom 1. Oktober 2010 bis 31. März 2011

	01.10.2010 – 31.03.2011	01.10.2009 – 31.03.2010
	In TEUR	In TEUR
Periodenergebnis	465	39
Erfolgswirksam erfasster Ertragsteueraufwand	240	30
Abschreibungen (+) auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	161	156
Zunahme (-)/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	544	1.489
Zunahme/Abnahme (-) der Rückstellungen	-225	-1.261
Zunahme/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-739	37
Gezahlte Ertragsteuern	-300	-821
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>146</b>	<b>-331</b>
Auszahlungen (-) für Investitionen in Sachanlagen und für Investitionen in immaterielle Vermögensgegenstände	-126	-68
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	0	463
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-126</b>	<b>395</b>
Einzahlung aus ausgeübten Stock Options	0	37
Auszahlung aufgrund Kapitalherabsetzung	0	-27.440
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>0</b>	<b>-27.403</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands</b>	<b>20</b>	<b>-27.339</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	3.540	37.214
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>3.560</b>	<b>9.875</b>

## Erläuternde Angaben zum Zwischenabschluss

### Vorbemerkungen

Im Oktober 2009 veräußerte die cycos AG mit der cycos France S.A.S. ihre letzte Tochtergesellschaft. Aus diesem Grund ist die Verpflichtung zur Aufstellung eines Konzernabschlusses nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) mangels Vorliegens eines Tochterunternehmens entfallen. Von der Möglichkeit zur Offenlegung eines freiwillig aufgestellten Einzelabschlusses nach IFRS (§ 325 Abs. 2a HGB) macht die cycos AG keinen Gebrauch.

Der Zwischenabschluss zum 31. März 2011 wird somit als Einzelabschluss nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorgaben des § 37w WpHG aufgestellt. Als Vergleichsbasis dient der zum 30. September 2010 aufgestellte und veröffentlichte Jahresabschluss nach deutschen handelsrechtlichen Vorschriften („HGB-Jahresabschluss“).

Eine vorzeitige Anwendung der für die cycos AG verpflichtend erst im Geschäftsjahr 2010/11 anzuwendenden Vorschriften des Bilanzrechtsmodernisierungs-Gesetzes (BilMoG) erfolgt grundsätzlich nicht. Im Vorgriff auf die ab dem Geschäftsjahr 2010/11 geltende Vorschrift des § 264 Abs. 1 Satz 2 HGB und zur Vermittlung eines besseren Einblickes in die Vermögens- und Finanzlage enthält dieser Zwischenabschluss jedoch auf freiwilliger Basis eine Kapitalflussrechnung und eine Eigenkapitalveränderungsrechnung.

### Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Aktie der cycos AG ist am Regierten Markt notiert und dem Segment „General Standard“ zugeordnet. Die cycos AG gilt aufgrund der Börsennotierung als große Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 3 Satz 2 HGB und ist somit zur Berücksichtigung der für diese Gesellschaften maßgeblichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Handelsgesetzbuches sowie des Aktiengesetzes verpflichtet. Die in diesem Zwischenbericht angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen grundsätzlich unverändert



den im HGB-Jahresabschluss zum 30. September 2010 angewandten Methoden mit folgender Ausnahme:

Im Geschäftsjahr 2010/11 sind von der cycos AG erstmals die wesentlichen Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden durch das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG) zu beachten. Wesentliche Änderungen waren allerdings in diesem Halbjahresabschluss nur bei der Bewertung der Pensionsrückstellungen zu beachten. Die cycos AG wendet für diesen Zwischenabschluss erstmals die Projected Unit Credit-Methode für die Bewertung der bestehenden Pensionsverpflichtungen an, bei der auch zukünftige Gehalts- und Rentensteigerungen zu berücksichtigen sind. Ferner kam ein Zinssatz von 5,14% unter Nutzung des gesetzlich gewährten Vereinfachungsverfahrens zur Anwendung. Bisher wurden die Pensionsrückstellungen nach dem steuerlichen Teilwertverfahren nach § 6a EStG mit einem Zinssatz von 6% berechnet.

Der Unterschiedsbetrag zwischen der bisherigen und der erstmals neu angewendeten Berechnungsmethode soll in zulässiger Ausübung des gesetzlichen Wahlrechts über einen Zeitraum von maximal 15 Jahren verteilt und im außerordentlichen Ergebnis erfasst werden. Aus

Wesentlichkeitsgründen ist jedoch die Verbuchung als außerordentlicher Aufwand in diesem Halbjahresabschluss unterblieben.

#### **Erläuterungen zur Zwischen-Gewinn- und Verlustrechnung sowie Zwischenbilanz**

Parallel zum gesunkenen Umsatz reduzierten sich die Herstellungskosten des Umsatzes in Höhe von EUR 3,85 Mio. gegenüber dem Vorjahr um EUR 0,94 Mio. Nicht auftragsbezogene Kosten für Forschung und Entwicklung sind in diesem Berichtszeitraum lediglich in Höhe von EUR 0,10 Mio. angefallen.

Das Kostenniveau der Vertriebskosten in Höhe von EUR 0,26 Mio. (VJ: EUR 0,97 Mio.) wurde gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum reduziert. Diese Reduzierung ist auf den Verkauf des Vertriebs an SEN zurückzuführen.

Die allgemeinen Verwaltungskosten (EUR 1,25 Mio.) sind gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum um EUR 0,18 Mio. gesunken.

Die Bilanzsumme der cycos AG beläuft sich zum 31. März 2011 auf EUR 12,41 Mio. (30. September 2010 EUR 13,09 Mio.).

Durch die Begleichung von offenen Rechnungsbeträgen unserer Kunden verringerten sich die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,35 Mio. auf EUR 0,42 Mio.

Hauptsächlich bedingt durch die Begleichung von Steuerschulden verringerten sich die Rückstellungen gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,4 Mio. auf EUR 1,01 Mio.

Die Verbindlichkeiten verringerten sich gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,79 Mio. im Wesentlichen bedingt durch die Begleichung der Verbindlichkeit aus Ergebnisabführung an die CHG Communications GmbH & Co. KG.

#### **Aktienoptionsprogramme**

An Mitarbeiter ausgegebene Aktienoptionen werden mit dem Optionspreismodell nach Black/Scholes bewertet und als Personalaufwand über die Nutzungsdauer verteilt erfasst. Als Gegenposten wird eine Einlage in die Kapitalrücklage gebucht. Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2010/11 wurde ein Personalaufwand in Höhe von 0 TEUR (1. Halbjahr des Vorjahres: TEUR 0) verbucht. In diesem Zeitraum wurden keine Stock Options (Vorjahreszeitraum: 10.700 Stück) ausgeübt.

#### **Betriebliche Altersvorsorge**

Seit Januar 2000 hat die cycos AG eine betriebliche Altersvorsorge für Mitarbeiter durch eine arbeitgeberorientierte (beitragsorientierte) Unterstützungskasse sowie eine arbeitgeberfinanzierte Direktversicherung eingerichtet

#### **Mietvertrag**

Die Gesellschaft hat seit dem 1. Juli 2003 von der Pfeleiderer GmbH & Co. KG Gebäudeteile in Alsdorf gemietet. Der Mietvertrag endet nach Ablauf von fünf Jahren, ohne dass es einer Kündigung bedarf. Der monatliche Mietzins hierfür beträgt TEUR 23. Die Gesellschaft ist berechtigt, das Mietverhältnis über den Zeitpunkt des Endes des Mietverhältnisses hinaus für einen Zeitraum von drei Jahren zu verlängern. Dieses Optionsrecht kann durch die Gesellschaft dreimal ausgeübt werden. Am 6. Mai 2010 wurde der Mietvertrag mit Nachtrag Nr. 3 bis zum 30. Juni 2014 verlängert.

Neben den aufgeführten Verträgen bestehen diverse weitere Verträge, u. a. Standard-Vertriebsverträge, Dienstleistungsverträge und weitere Mietverträge.

#### **Beziehungen zu nahestehenden Personen**

##### **a) Gesellschaftsrechtliche Beziehungen**

Größte Einzelaktionärin der cycos AG zum 31. März 2011 ist die CHG Communications Holding GmbH & Co. KG mit Sitz in München, eingetragen beim Registergericht München unter

HRA 88175 („CHG KG“). Persönlich haftende Gesellschafterin der CHG KG ist die CHG Communications Beteiligungsverwaltung GmbH mit Sitz in München, eingetragen beim Registergericht München unter HRB 157897.

Mit der CHG KG als herrschendem Unternehmen ist am 16./19. März 2007 ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag geschlossen worden. Ihm hat die Hauptversammlung vom 03. Mai 2007 sowie die Gesellschafterversammlung des herrschenden Unternehmens vom 19. März 2007 zugestimmt. Der Handelsregistereintrag wurde am 14. September 2007 vorgenommen. Mit der CHG besteht keine ertragsteuerliche Organisation, da diese kein gewerbliches Unternehmen im Sinne des § 14 Abs. 1 Satz 1 KStG darstellt.

Mittelbare Gesellschafterin der cycos AG und Muttergesellschaft der CHG KG ist die Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG, München („SEC“). An der SEC sind seit dem 1. Oktober 2008 die Siemens AG, München, mit 49% und mittelbar die zur The Gores Group gehörende Enterprise Networks Holdings BV, Amsterdam/Niederlande mit 51% beteiligt.

Die cycos AG wird in den Konzernabschluss der Enterprise Networks Holdings BV einbezogen. Dieser Konzernabschluss wird am Sitz der Gesellschaft nach den niederländischen Vorschriften offen gelegt.

Bezüglich der Mitteilungen nach § 21 Abs. 1 oder 1a WpHG und/oder § 20 Abs. 1 oder 4 AktG wird auf die Ausführungen im Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2009/10 verwiesen. Weitere vergleichbare Mitteilungen nach Veröffentlichung dieses Anhangs sind bis zum heutigen Tage nicht erfolgt.

## **b) Verträge und Transaktionen mit nahe stehenden Personen**

### **Entwicklungs- und Lizenz-Rahmenvertrag mit der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG (SEN), München**

Im Rahmen dieses Vertrags verpflichtet sich die Gesellschaft, Softwareprodukte und Softwarekomponenten von cycos an SEN-spezifische Anforderungen anzupassen, diese so angepassten Ursprungsprodukte an SEN zu liefern und zu pflegen. Der Vertrag sieht die Entwicklung und die Lieferung von Unified Messaging-Softwarekomponenten für die SEN-Produktlinien HiPath Xpressions und HiPath AllServe cycos vor.

### **Software-Lizenzvertrag mit der SEN**

Gemäß diesem Software-Lizenzvertrag gewährt die Gesellschaft SEN – nach Fertigstellung der von SEN im Vertrag spezifizierten Anpassungen – das ausschließliche, an SEN-Beteiligungsgesellschaften übertragbare, weltweite, zeitlich unbegrenzte Nutzungsrecht an dem cycos-Produkt mrs.

### **Software Maintenance and Support Agreement mit Siemens Ltda., Curitiba/Brasilien**

Der Vertrag sieht vor, dass Siemens Ltda., Curitiba/Brasilien, Wartungs- und Unterstützungsleistungen für die Softwareprodukte der cycos AG erbringt. Die Vergütungen für die erbrachten Leistungen erfolgen in Form eines festgelegten Stundensatzes, der jährlich neu zu verhandeln ist.

### **Dienstleistungsverträge mit SEN**

Zudem wurden drei weitere Dienstleistungsvereinbarungen im Bereich Administration abgeschlossen. Gegenstand von zwei Vereinbarungen ist die Zusammenarbeit zwischen der cycos AG und SEN in der Debitorenbuchhaltung und Controlling. Gegenstand der dritten Vereinbarung ist die Zusammenarbeit in der Kreditorenbuchhaltung, welche zum 31. Mai 2011 gekündigt wurde. Dienstleistungen im IT-Bereich werden nicht mehr durchgeführt.

#### Darlehensvertrag mit Enterprise Communications Holding GmbH & Co. KG

Die Gesellschaft hat am 31. Mai 2010 der Enterprise Communications Holding GmbH & Co. KG ein Darlehen von TEUR 7.000 gewährt. Das Darlehen ist am 31. Mai 2012 endfällig. Der Darlehenszins beträgt 0,903 % p.a.

Folgende Umsatzerlöse wurden im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2010/11 mit der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG getätigt.

In TEUR	01.10.10 – 31.03.11	01.10.09 – 31.03.10
	<b>5.245</b>	<b>5.261</b>
davon aus Lizenzen	1.400	1.500
davon aus R&D-Aufträgen	3.257	3.114
davon aus Wartung	149	117
davon aus Projektaufträgen	439	530

#### Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Zwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Zwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Alsdorf, im Mai 2011

Der Vorstand





#### **cycos AG**

Joseph-von-Fraunhofer-Str. 5  
52477 Alsdorf/Deutschland  
Tel. +49-(0)2404-901-0  
Fax +49-(0)2404-901-100  
www.cycos.com  
info@cycos.com

#### **Niederlassung Leinfelden**

Wilhelm-Haas-Str. 6  
70771 Leinfelden-Echterdingen  
Deutschland  
Tel. +49-(0)711-3060-0  
Fax +49-(0)711-3060-140

#### **Impressum**

Herausgeber:  
cycos AG  
Joseph-von-Fraunhofer-Str. 5  
52477 Alsdorf

Kontakt:  
Investor Relations  
Tel. +49-(0)2404-901-444  
Fax +49-(0)2404-901-330  
ir@cycos.com  
www.cycos.com

© 2011 cycos AG  
mrs ist eingetragenes Warenzeichen  
der cycos AG. Alle erwähnten  
Produktnamen sind eingetragene  
Warenzeichen der erwähnten Hersteller.  
Änderungen und Irrtümer vorbehalten.