

11. Februar 2011

## **Zwischenmitteilung der Geschäftsführung im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2010/11 gemäß § 37x WpHG**

- Information über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage
- Ausblick auf das Gesamtjahr 2010/2011

### 1. Allgemeines

Auf Basis der gesetzlichen Vorschriften des AktG, HGB, WpHG sowie der Börsenordnung der Frankfurter Wertpapierbörse veröffentlicht die cycos AG seit dem Geschäftsjahr 2009/10 ausschließlich handelsrechtliche Abschlüsse nach HGB.

Die in dieser Zwischenmitteilung veröffentlichten Daten beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2010 bis zum 31. Dezember 2010 des laufenden Geschäftsjahres 2010/11. Der vergleichbare Vorjahreszeitraum beinhaltet den Zeitraum vom 1. Oktober 2009 bis zum 31. Dezember 2009 des Geschäftsjahres 2009/10.

Diese Zwischenmitteilung sollte zusammen mit unserem Geschäftsbericht des Geschäftsjahres 2009/10 und den dort enthaltenen Zusatzinformationen über das Unternehmen gelesen werden.

### 2. Strukturelle Veränderung

Zum 31. Dezember 2010 sind insgesamt 124<sup>1</sup> Mitarbeiter für die cycos AG tätig. Die Reduktion von 130<sup>2</sup> Mitarbeitern im vergleichbaren Vorjahreszeitraum auf 124 Mitarbeiter ist auf den Weggang von Praktikanten und studentischen Hilfskräften zurückzuführen.

### 3. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

#### 3.1 Gewinn- und Verlustrechnung

Der Auftragseingang zum 31. Dezember 2010 des Geschäftsjahres 2010/11 betrug EUR 5,6 Mio. und stieg zum vergleichbaren Vorjahreszeitraum (EUR 3,6 Mio.) um +56% an. Aufgrund eines Vertragsabschlusses im OEM-Bereich mit der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG<sup>3</sup> wurden die OEM-Aufträge erstmalig zu Beginn des Geschäftsjahres 2010/11 für das gesamte Jahr erteilt. In den letzten Geschäftsjahren geschah dies anteilig.

---

<sup>1</sup> Angabe in Personen, ohne Auszubildende (9). Dies entspricht 116,8 Stellen plus 9 Stellen für Auszubildende.

<sup>2</sup> Angabe in Personen, ohne Auszubildende (13). Dies entspricht 127,1 Stellen plus 13 Stellen für Auszubildende.

<sup>3</sup> Im Folgenden SEN.

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2010/11 wurden Umsatzerlöse in Höhe von EUR 2,8 Mio. (VJ<sup>4</sup> EUR 4,3 Mio.) erzielt, die sich somit um -35% reduzierten. Die Umsatzerlöse der cycos AG stammen im Wesentlichen aus Research- und Development-Aufträgen (EUR 1,5 Mio.), OEM-Lizenzgeschäft (EUR 0,7 Mio.) sowie Projekt- und Wartungsgeschäft (EUR 0,6 Mio.).

Umsatzreduzierungen gegenüber dem Vorjahr sind im Projekt- und Wartungsgeschäft insbesondere auf den Verkauf der deutschen Vertriebs- und Serviceeinheiten zurückzuführen (-60%). Im abgelaufenen 1. Quartal des Geschäftsjahres 2010/11 verzeichneten wir erwartungsgemäß gegenüber dem Vorjahr einen Rückgang im Geschäftsfeld Research & Development um -17% und im Geschäftsfeld OEM-Lizenzgeschäft um -30%.

Es wurde ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in Höhe von EUR 0,29 Mio. (VJ EUR -0,08 Mio.) erzielt.

Die Herstellungskosten des Umsatzes (EUR 1,9 Mio.) konnten gegenüber dem Vorjahr um 32% reduziert werden.

Die Vertriebskosten (EUR 0,1 Mio.) lagen weit unter Vorjahresniveau (-91%). Die starke Reduzierung der Vertriebskosten ist auf den weitgehenden Verkauf der Bereiche Vertrieb und Service zu Beginn des Geschäftsjahres 2009/10 zurückzuführen (Übergang Dezember 2009).

Die Verwaltungskosten betragen für den Berichtszeitraum EUR 0,6 Mio. und entsprachen dem Vorjahresniveau.

Die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen betragen für den Berichtszeitraum EUR 0,04 Mio. (Vorjahr EUR 0,0 Mio.). Entwicklungsleistungen wurden im laufenden Geschäftsjahr bisher fast ausschließlich auftragsbezogen erbracht und daher vollständig als Herstellungskosten des Umsatzes ausgewiesen. Im 1. Quartal des laufenden Geschäftsjahres gab es jedoch geringe Forschungs- und Entwicklungskosten in Höhe von EUR 0,04 Mio., da es aus produktstrategischen Gründen nötig war, ein neues mrs-Release zu veröffentlichen.

Die sonstigen betrieblichen Erträge stiegen gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum um EUR 0,03 Mio. auf EUR 0,1 Mio. im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2010/11.

Im Berichtszeitraum betragen die Zinserträge EUR 0,03 Mio. Bedingt durch ein gesunkenes Zinsniveau und das durch die Sonderausschüttung geringere zur Verfügung stehende Anlagekapital ist die Entwicklung der Zinserträge gegenüber dem Vorjahr weiter rückläufig.

### 3.2 Bilanz

Die Bilanzsumme der cycos AG belief sich zum 31. Dezember 2010 auf EUR 12,0 Mio. (30. September 2010: EUR 13,1 Mio.).

---

<sup>4</sup> VJ = vergleichbarer Vorjahreszeitraum.

### 3.2.1 Aktiva

Das Anlagevermögen betrug zum 31. Dezember 2010 EUR 7,5 Mio. und bewegt sich somit auf dem Niveau des Geschäftsjahresendes 2009/10 (EUR 7,6 Mio. zum 30. September 2010).

Das Umlaufvermögen reduzierte sich gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 1,0 Mio. und beträgt zum 31. Dezember 2010 EUR 4,4 Mio.

Die Vorräte in Höhe von EUR 0,02 bewegen sich auf dem Vorjahresniveau (EUR 0,02 Mio. zum 30. September 2010).

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen konnten um EUR 0,6 Mio. im Berichtszeitraum reduziert werden. Auch die Forderungen im Verbundbereich sind gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,1 Mio. gesunken.

Die in der Bilanz ausgewiesenen flüssigen Mittel der cycos AG reduzierten sich zum 31. Dezember 2010 gegenüber dem 30. September 2010 um EUR 0,4 Mio. auf EUR 3,1 Mio. Im Wesentlichen wurden die flüssigen Mittel durch die Abführung des Gewinns an die CHG Communications GmbH & Co. KG im Rahmen des Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrages und die Begleichung von Forderungen beeinflusst.

### 3.2.2 Passiva

Das Eigenkapital betrug zum 31. Dezember 2010 EUR 10,4 Mio. (30. September 2010: EUR 10,2 Mio.).

Die Rückstellungen verringerten sich um EUR 0,3 Mio. gegenüber dem 30. September 2010 und betragen zum 31. Dezember 2010 EUR 1,1 Mio. Wesentliche Ursache hierfür ist die Anpassung der Rückstellungen für Urlaub und Boni der Mitarbeiter.

Die Verbindlichkeiten betragen zum 31. Dezember 2010 EUR 0,4 Mio. (30. September 2010: EUR 1,3 Mio.). Wesentliche Ursache für diese deutliche Reduzierung ist die Gewinnabführung in Höhe von EUR 0,9 Mio. an die CHG Communications GmbH & Co. KG.

## 4. Chancen und Risiken

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

### 4.1 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 diese 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 aufgrund der erhöhten Abhängigkeit von SEN 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 ein ausgeglichenes Jahresergebnis an.

Weiterführende Informationen zu unserem Unternehmen und unseren Produkten finden Sie auf unserer Website [www.cycos.com](http://www.cycos.com).

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

Investor Relations  
ir@cycos.com  
Tel. 02404-901-444  
Fax: 02404-091-330