

12. August 2011

## **Zwischenmitteilung der Geschäftsführung im 2. 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 30. Juni 2011 des laufenden Geschäftsjahres 2010/11. Der vergleichbare Vorjahreszeitraum beinhaltet den Zeitraum vom 1. Oktober 2009 bis zum 30. Juni 2010 des Geschäftsjahres 2009/10.

Diese Zwischenmitteilung sollte zusammen mit unserem Geschäftsbericht des Geschäftsjahres 2009/10 und den dort enthaltenen Zusatzinformationen über das Unternehmen sowie mit der Zwischenmitteilung im 1. Halbjahr 2010/11, sowie dem Halbjahresfinanzbericht 2010/11 gelesen werden.

### 2. Strukturelle Veränderung

Zum 30. Juni 2011 sind insgesamt 123<sup>1</sup> festangestellte Mitarbeiter für die cycos AG tätig. Die Steigerung von 120<sup>2</sup> Mitarbeitern im vergleichbaren Vorjahreszeitraum auf 123 Mitarbeiter ist auf die Ernennung der cycos AG zum Kompetenzzentrum im Bereich Unified Communications der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG und dem damit einhergehenden Stellenaufbau zurückzuführen.

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

#### 3.1 Gewinn- und Verlustrechnung

Der Auftragseingang zum 30. Juni 2011 des Geschäftsjahres 2010/11 betrug EUR 9,7 Mio. und stieg zum vergleichbaren Vorjahreszeitraum (EUR 8,7 Mio.) um +11% an. Aufgrund eines Vertragsabschlusses im OEM-Bereich mit der Siemens Enterprise Communications GmbH &

---

<sup>1</sup> Angabe in Personen, ohne Auszubildende (7), Freelancer (1), Zeitarbeitskräfte (3) sowie Sonstige Mitarbeiter (5/Studenten, Aushilfen, Praktikanten). Dies entspricht 118,5 Stellen sowie 7 Stellen für Auszubildende, Freelancer (1), Zeitarbeitskräfte (3) sowie Sonstige Mitarbeiter (2,5/Studenten, Aushilfen, Praktikanten).

<sup>2</sup> Angabe in Personen, ohne Auszubildende (8), Freelancer (2), Zeitarbeitskräfte (2) sowie Sonstige Mitarbeiter (8/Studenten, Aushilfen, Praktikanten). Dies entspricht 115,3 Stellen und 8 Stellen für Auszubildende, Freelancer (2), Zeitarbeitskräfte (2) sowie Sonstige Mitarbeiter (5,5/Studenten, Aushilfen, Praktikanten).

Co. KG wurden die OEM-Aufträge erstmalig zu Beginn des Geschäftsjahres 2010/11 für das gesamte Jahr erteilt. In den letzten Geschäftsjahren geschah dies anteilig.

Im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2010/11 wurden Umsatzerlöse in Höhe von EUR 8,5 Mio. (VJ<sup>3</sup> EUR 9,6 Mio.) erzielt, die sich somit um -12% reduzierten. Die Umsatzerlöse der cycos AG stammen im Wesentlichen aus Research & Development-Aufträgen (EUR 4,8 Mio.), OEM-Lizenzgeschäft (EUR 2,0 Mio.) sowie Projekt- und Wartungsgeschäft (EUR 1,7 Mio.).

Umsatzreduzierungen gegenüber dem Vorjahr sind im Projekt- und Wartungsgeschäft insbesondere auf den Verkauf der deutschen Vertriebs- und Serviceeinheiten im Geschäftsjahr 2009/2010 zurückzuführen (-41%). Im abgelaufenen 3. Quartal des Geschäftsjahres 2010/11 entsprach die Entwicklung der des Vorjahresniveaus. Im Geschäftsfeld OEM-Lizenzgeschäft gab es erwartungsgemäß einen leichten Rückgang (-9%) und im Geschäftsfeld Research & Development (+7%) konnten wir eine leichte Umsatzsteigerung verbuchen. Dies gelang uns aufgrund der Steigerung des Auftragsvolumens im Geschäftsbereich Research & Development. Es wurde ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in Höhe von EUR 0,8 Mio. (VJ EUR 0,1 Mio.) erzielt.

Die Herstellungskosten des Umsatzes (EUR 5,8 Mio.) konnten gegenüber dem Vorjahr (EUR 6,8 Mio.) um 15% reduziert werden.

Die Vertriebskosten (EUR 0,4 Mio.) lagen weit unter Vorjahresniveau (-64%). 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 1,9 Mio. und sanken somit um 14%.

Die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen betragen für den Berichtszeitraum EUR 0,2 Mio. (VJ EUR 0,1 Mio.).

Die sonstigen betrieblichen Erträge sanken gegenüber dem vergleichbaren Vorjahreszeitraum um EUR 0,2 Mio. auf EUR 0,4 Mio. im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2010/11.

Im Berichtszeitraum betragen die Zinserträge EUR 0,07 Mio.

### 3.2 Bilanz

Die Bilanzsumme der cycos AG belief sich zum 30. Juni 2011 auf EUR 12,7 Mio. (30. September 2010: EUR 13,1 Mio.).

#### 3.2.1 Aktiva

Das Anlagevermögen betrug zum 30. Juni 2011 EUR 7,6 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 0,4 Mio. und beträgt zum 30. Juni 2011 EUR 5,0 Mio.

---

<sup>3</sup> VJ = vergleichbarer Vorjahreszeitraum.

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

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen konnten um EUR 0,4 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 blieben zum 30. Juni 2011 gegenüber dem 30. September 2010 konstant auf EUR 3,6 Mio.

### 3.2.2 Passiva

Das Eigenkapital betrug zum 30. Juni 2011 EUR 10,7 Mio. (30. September 2010: EUR 10,2 Mio.).

Die Rückstellungen verringerten sich um EUR 0,4 Mio. gegenüber dem 30. September 2010 und betragen zum 30. Juni 2011 EUR 1,0 Mio. Wesentliche Ursache hierfür ist die Anpassung der Rückstellungen für Personal (EUR 0,2 Mio.), sowie die Reduzierung der Steuerrückstellungen (EUR 0,2 Mio.).

Die Verbindlichkeiten betragen zum 30. Juni 2011 EUR 0,6 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 aus dem Geschäftsfeld Research & Development bestehen. Aufgrund konjunktureller Entwicklungen sowie der Anpassung der Geschäftsstrategie seitens der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG kann dieses Geschäftsfeld Schwankungen unterliegen. Deshalb ist es heute nur bedingt möglich, mittel- und langfristige Aussagen zu treffen, da insbesondere die vertraglichen Vereinbarungen mit der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG jährlich angepasst werden.

In einem engen Verbund mit unserem Partner, der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG, stellen wir uns den Herausforderungen des Marktes. In Zukunft wollen wir unser Augenmerk auf die Entwicklung des Produkts OpenScape UC legen, um gemeinsam im Markt zu bestehen. Deshalb wird unser Produkt mrs mit dem End of Life 10/2012 und dem End of Service 10/2014 in der Version 8.03 auslaufen. Unseren Kunden und Partnern wird mit den UC-Lösungen der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG eine innovative Alternative angeboten. An der Entwicklung und Fortführung der OpenScape UC Suite wird die cycos AG als Kompetenzzentrum auch in Zukunft großen Anteil haben und somit weiterhin ihre Vorstellungen umsetzen und ihre Standards gewährleisten können.

Trotz des Preisdrucks erwarten wir für das laufende Geschäftsjahr 2010/2011 aufgrund der momentanen Entwicklung und der Ernennung zum Kompetenzzentrum im Bereich Unified

Communications der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG eine leicht steigende Umsatztendenz im Geschäftsfeld Research & Development. Im mrs Projekt- und Wartungsgeschäft rechnen wir nach der Ankündigung des mrs Phase Outs mit einem weiteren Umsatzrückgang in diesem Bereich. Auch im Geschäftsfeld OEM-Lizenzen gehen wir, aufgrund der Volumenreduzierung und des Preisverfalls, von einer negativen Umsatztendenz aus.

Für das Geschäftsjahr 2011/2012 rechnen wir im Geschäftsfeld Research & Development mit einer weiteren Umsatzsteigerung bedingt durch den geplanten Stellenaufbau und den damit einhergehenden Entwicklungsaufträgen. Im Geschäftsbereich Projekt und Wartung gehen wir für das kommende Geschäftsjahr von einem rückläufigen Umsatz aus, da aufgrund des End of Life von mrs keine Akquise von Neukunden für unser Produkt mrs mehr erwartet wird. Der Trend im OEM-Lizenzgeschäft wird durch Volumenreduzierung und Preisverfall negativ sein. Der Umsatz der cycos AG kann aufgrund der erhöhten Abhängigkeit von der Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG Schwankungen unterliegen, die wir zum aktuellen Zeitpunkt nicht einschätzen können.

Wir arbeiten unverändert daran, unsere Wettbewerbsfähigkeit im kommenden Geschäftsjahr zu verbessern. Für das laufende Geschäftsjahr 2010/2011 sowie für die nachfolgenden Geschäftsjahre streben wir mindestens 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