
Neunmonatsbericht 2005

9-Month Report 2005



Kennzahlen / Key figures

Ergebnisse / Results	01.01.2005 - 30.09.2005	01.01.2004 - 30.09.2004
Umsatz / Sales revenue	49.549.201,80 €	48.003.475,80 €
Gesamtleistung / Overall Performance	49.995.568,30 €	48.955.099,00 €
EBITDA	-3.670.851,51 €	-4.148.829,06 €
EBIT	-4.772.842,55 €	-3.798.448,73 €
IFRS Ergebnis (excl. Anteile Dritter) / Net loss (excl. minority interests)	-5.256.751,37 €	-3.791.396,05 €
Anzahl Aktien incl. Wandelanleihe (verwässert) / Number of shares (diluted) *	13.225.392	7.589.444
durchschn. Aktien verwässert	11.004.283	7.056.111
Ergebnis pro Aktie IFRS / Loss per share IFRS	-0,40 €	-0,50 €

* inklusive durchschnittlich 441.944 ausgegebene Stock Options im Jahr 2005/ incl. on average 441.944 stock options in 2005.

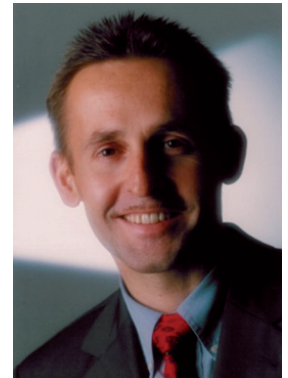
Bilanz / Balance Sheet	01.01.2005 - 30.09.2005	01.01.2004 - 30.09.2004
gezeichnetes Kapital / Subscribed capital	11.238.132,00 €	6.655.000,00 €
Eigenkapital (inkl. Minderheitenanteile) / Shareholder's equity (incl. minority interest)	8.664.836,79 €	7.380.303,87 €
Eigenkapitalquote / Equity ratio	41,84 %	45,29 %
Bilanzsumme / Balance sheet total	20.707.668,78 €	16.296.564,43 €

Mitarbeiter / Employees	01.01.2005 - 30.09.2005	01.01.2004 - 30.09.2004
Anzahl der Mitarbeiter / Number of employees		
- am Periodenende / at end of period	82	39
- im Periodendurchschnitt / on average	101	51
Umsatz pro Mitarbeiter / Revenues per employee	490.586,16 €	941.244,62 €
Personalaufwand pro Mitarbeiter / Per capita personnel expenses	35.828,57 €	52.035,48 €
Sonstige betriebliche Aufwendungen pro Mitarbeiter / Other operating expenses per employee	31.171,99 €	75.729,67 €

Inhaltsverzeichnis / Table of contents

Kennzahlen / Key figures	2
Inhaltsverzeichnis / Table of contents	3
An unsere Aktionäre	4
To our shareholders	5
Meilensteine 2005	6
Milestones 2005	7
Erläuterungen zum Konzern-Zwischenabschluss	8
Notes to the consolidated interim report	9
Kennzahlen (Quartalsvergleich) / Key figures (quarter-on-quarter comparison)	10
Gewinn- und Verlustrechnung IFRS / Income statement IFRS	11
Bilanz (Aktiva) / Balance Sheet (Assets)	12
Bilanz (Passiva) / Balance Sheet (Liabilities and shareholders' equity)	13
Kapitalflussrechnung IFRS / Cash flow statement IFRS	14
Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals IFRS / Development of consolidated shareholders' equity IFRS	15
Konzern-Segmentberichterstattung / Consolidated segment reporting	16
Unternehmenskalender / Financial calendar 2005	18

An unsere Aktionäre



Düsseldorf, am 15. November 2005

Verehrte Aktionäre, verehrte Kunden,
liebe Geschäftspartner und Mitarbeiter,

nachdem das zweite Quartal 2005 für uns nicht annahmegemäß verlief und Produkte / Umsatzträger erst verspätet an unsere Kunden ausgeliefert wurden, zeigt sich im dritten Quartal eine verstärkte Nachfrage dieser neuen internetgestützten Abrechnungssysteme am Markt. Dementsprechend konnte das EBITDA im dritten Quartal gegenüber dem zweiten Quartal verbessert werden.

Annahmegemäß gestaltete sich der Aufbau des Kundenstammes für die neuen Inhalte und Produkte. So konnten Mobile Billingprodukte wie „Simcash-Web“ im Markt lanciert werden. In einzelnen Fällen wurde dieses Produkt leider von Kunden zur Abrechnung fragwürdiger Inhalte sowie zur Abrechnung von Abo-Diensten genutzt, ohne dass dies für den Verbraucher auf den ersten Blick ersichtlich gewesen wäre. Wir haben daher in enger Kooperation mit den Mobilfunknetzbetreibern dafür Sorge getragen, dass die entsprechenden Angebote nicht länger über uns in Anspruch genommen werden können. Infolge dieser Rückschläge gelang es uns, nach Überarbeitung unseres mobilen Bezahlsystems „simcash“, dieses mit dem TÜV-Zeichen zertifizieren zu lassen. Zudem haben wir „simcash“ um eine zusätzliche Komponente der Altersverifikation (AVS) „verify.U“ ergänzt und somit den Schutz von Jugendlichen vor strafbaren oder gefährdenden Inhalten aus dem Internet oder per WAP sicherstellen können. Unsere Angebotspalette konnte daher um neue margenstarke Abrechnungssysteme erweitert werden.

Im Rahmen der konsequenten Neuausrichtung des Konzerns haben wir uns vorbehaltlich der derzeit noch ausstehenden Zustimmung der Mitgesellschafter von unseren Anteilen (59,6%) an der more phones GmbH/Rheine trennen können. Durch den Verkauf werden dem Konzern liquide Mittel zufließen, mit deren Hilfe das Engagement im Kerngeschäft Mobile Entertainment konsequent fortgesetzt werden kann.

Zudem konnten wir die konzernweite Migration der Technikplattformen einhergehend mit personellen und prozessualen Umstrukturierungen vollziehen. Der Schwerpunkt des technischen Betriebes wird zukünftig bei der Tochtergesellschaft Innovation Factory sp.z.o.o mit Sitz in Krakau/Polen liegen. Hier verfügen wir bereits heute über rund 30 hoch spezialisierte Mitarbeiter. Diese Entwicklung hat auch dazu beigetragen, dass die weitere Finanzierung der Gesellschaft durch verschiedene Instrumente gesichert werden konnte.

Der Konzern setzt jetzt und in Zukunft seine Anstrengungen zur Kostenoptimierung unvermindert fort. So wurden die personellen Ressourcen und Prozesse weiter optimiert. Im Mittelpunkt steht die Migration der Technikplattform in Düsseldorf sowie der Tochtergesellschaften in Polen und der Schweiz zu einem integrierten Service Center. Durch diese Maßnahme wird der derzeitige Personalbestand deutlich reduziert. Dennoch sind auch im abgelaufenen Quartal eine Reihe von einmaligen Kostenpositionen zu verarbeiten. Hierzu zählten u.a. die Begebung der Wandelanleihe sowie die Hauptversammlung im August 2005. Die als einmalig zu klassifizierenden Kosten belaufen sich auf ca. TEUR 150 für das erste Quartal, auf ca. TEUR 400 für das zweite Quartal und auf ca. TEUR 140 für das dritte Quartal 2005.

Die Wapme Gruppe ist durch die umgesetzten Maßnahmen gut positioniert um die Marktpotentiale im Bereich des Mobile Entertainment zu realisieren. Gestützt wird dieser Ausblick durch die im dritten Quartal abgeschlossene Angleichung von Geschäftsprozessen mit den Tochtergesellschaften der LAWA-Gruppe. Ferner konnte bei der LAWA-Gruppe im dritten Quartal auf Monatsbasis die Profitabilität wieder erreicht werden.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Alfred Roth'. The signature is fluid and cursive, written on a white background.

Alfred Roth
Vorstandsvorsitzender

To our shareholders



Düsseldorf, 15th November 2005

Dear Shareholders and Customers,
Dear Business Partners and Employees,

Whereas business in the second quarter of 2005 failed to follow the predicted course and deliveries of products/sales generators to customers were delayed, increased market demand for the new Internet-supported billing systems became apparent in the third quarter. Accordingly, there was an improvement in EBITDA from the second to the third quarter.

The establishment of a customer base for new content and products followed the anticipated course. We were able to launch mobile billing products such as "Simcash Web". In isolated cases this product was used by customers for billing questionable content and subscription services, without this being apparent to the consumer at first glance. In close cooperation with the mobile network operators we have thus taken steps to ensure that the respective services can no longer be made available through us. On account of these problems, after re-engineering our "simcash" mobile payment system we succeeded in having it certified by TÜV. Furthermore, we have integrated the "verify.U" age verification component (AVS) into "simcash" to protect juveniles from punishable or harmful content from the Internet or via WAP. Our sales portfolio has thus been expanded to include new high-margin accounting systems.

In the course of consistent group reorientation, subject to the approval of our shareholders we have been able to dispose of our 59.6% holding in more phones GmbH/Rheine. The sale will generate liquid assets for the group, which will help us in consistently pursuing our involvement in mobile entertainment as our core business.

In addition, we have been able to complete the group-wide migration of technology platforms, accompanied by personnel and process restructuring. In future, the focus of technical operations will be on our subsidiary Innovation Factory sp.z.o.o based in Kraków/Poland. At this location we already have a team of about 30 highly specialized employees. These developments have assisted in securing the company's future financial basis by various means.

The group will continue its utmost endeavours to optimize costs now and in future. To this end, personnel resources and processes have been further optimised. Our attention is currently focused on the migration of the technology platform in Düsseldorf and of the subsidiaries in Poland and Switzerland to an integral service centre. This measure will result in significant personnel cuts. However, in the past quarter this has involved dealing with a number of non-recurring cost items. These included the issue of a convertible bond and the shareholders' meeting in August 2005. The costs, to be classified as non-recurring, totalled approx. € 150,000 for the first quarter, approx. € 400,000 for the second quarter and approx. € 140,000 for the third quarter of 2005.

The implementation of these measures will put the Wapme Group in a good position to handle the market potential in the mobile entertainment sector. This perspective has been backed up by the reconciliation of business processes completed in the third quarter with the subsidiaries of the LAWA Group. Furthermore, in the third quarter the LAWA Group reached the profit zone on a monthly basis.

Yours sincerely,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Alfred Roth', written over a white background.

Alfred Roth
Chief Executive Officer

Meilensteine 2005

Mobile Billingprodukte unter einem Namen – simcash

Die Integration der verschiedenen Abrechnungsarten über das Handy unter dem Namen „simcash“ erleichtert es Wapme, Angebote und Dienste zu kombinieren und dem Kunden alle Leistungen aus einer Hand anzubieten. Mit Hilfe einer anspruchsvollen Infrastruktur ermöglicht Wapme den Kunden das Senden und das Empfangen von hochvolumigen SMS-Kontingenten. Für verschiedene Anwendungen eingesetzt dienen die Kurzmitteilungen als Transportmedium sowohl für Inhalte als auch für verschiedene Abrechnungsarten von Geldbeträgen über die Telefonrechnung des jeweiligen Telefonkunden.

Wapme bietet neben der technischen Infrastruktur auch Finanzdienstleistungen an, die es den Kunden ermöglichen, verkürzte Ausschüttungszeiträume der erwirtschafteten Umsätze in Anspruch zu nehmen. Mit klar strukturierten, einfachen und sicheren Applikationen, eindeutig dokumentierten Schnittstellen, täglichen Statistiken, Auswertungen sowie Bestätigungen der Billing-Transaktionen in Echtzeit senkt Wapme mit der Produktgruppe „simcash“ nicht nur das Inkasso-Risiko bei höchstmöglicher Transparenz. Vielmehr übernimmt Wapme die komplette Einrichtung und technische Umsetzung, verwaltet den Abonnementpool und hält auf Wunsch sogar die vorgefertigten Inhalte zum Versand bereit. Mobiles Bezahlen war niemals so einfach und so sicher: simcash – powered by wapme.

TÜV-Zeichen für mobiles Zahlssystem „simcash Web“

Der TÜV Saarland hat das von Wapme entwickelte mobile Bezahlsystem „simcash Web“ zertifiziert. Das Gutachten bestätigt, dass sowohl die Bestellung eines Dienstes als auch dessen Beendigung ordnungsgemäß erfolgt. Die eingesetzten Systeme sind nach dem Stand der Technik gegen Fehler und Missbrauch gesichert. Das Gutachten sieht in „simcash Web“ ein Bezahlsystem, mit dem der Internetbenutzer ein sicheres Verfahren zur Bezahlung von Dienstleistungen im Internet ohne Angabe von Kontoverbindung oder Kreditkartennummern nutzen kann. Durch die Sicherheitsprüfungen und die gleichzeitige Auftrennung der Kommunikation auf zwei voneinander unabhängige Medien ist laut TÜV-Bericht eine Manipulation von Dritten ausgeschlossen. Mit klar strukturierten, einfachen und sicheren Applikationen, eindeutig dokumentierten Schnittstellen, täglichen Statistiken, Auswertungen sowie Bestätigungen der Billing-Transaktionen in Echtzeit kann das Inkasso-Risiko der Anbieter zusätzlich gesenkt werden.

Intensivierung der Zusammenarbeit mit Mobilfunk-Netzbetreibern sowie dem Jugend- und Verbraucherschutz

Die Web-Billing Lösung „simcash Web“ hat für Aufsehen gesorgt. Bereits kurz nach der Einführung vor wenigen Wochen wurde das Abrechnungs-System von zahlreichen Internet-Anbietern genutzt und trug so zu einem starken Umsatz-Plus bei der Gesellschaft bei. Allerdings kam es nicht nur zu positivem Aufsehen, da die Technologie seitens einiger neuer Kunden der Wapme Systems AG im Sinne des Jugend- und Verbraucherschutzes fragwürdig eingesetzt wurde. Wapme hat darauf innerhalb kurzer Zeit mit einem umfassenden Maßnahmen-Plan reagiert: In einem ersten Schritt hat die Wapme Systems AG in enger Kooperation mit den Mobilfunk-Netzbetreibern dafür Sorge getragen, dass die entsprechenden Angebote nicht länger über die Wapme Systeme in Anspruch genommen werden können.

Für die Zukunft wurde zwischen den Partnern eine noch intensivere Zusammenarbeit beim Einsatz von Bezahl-Systemen im Internet vereinbart. Der Schutz der Verbraucher hat sowohl für Wapme als auch für die Mobilfunk-Netzbetreiber höchste Priorität. Man ist sich darüber einig, die bisher gute Zusammenarbeit vor diesem Hintergrund zu vertiefen. Des Weiteren wurde das Produkt „simcash Web“ in Bezug auf die Darstellung der Preis- und Dienstangaben überarbeitet und um eine zusätzliche Komponente ergänzt: die Altersverifikation (AVS) „verify-U“. Dabei handelt es sich um das erste System seiner Art, das ohne Medienbruch funktioniert und das auf schnelle und sichere Weise die Ziele der Freiwilligen Selbstkontrolle Multimedia (FSM) e.V. sicherstellt, insbesondere den Schutz von Jugendlichen vor strafbaren oder gefährdenden Inhalten aus dem Internet oder per WAP.

Play'n'Win – Interaktives Gewinnspiel expandiert

Mit LoversTV bringt die Schweizer Tochtergesellschaft LAWA AG seit mehreren Jahren erfolgreich erotische Storys auf die Bildschirme verschiedener Schweizer Sender. Ein neues erfolgreiches Konzept namens Play'n'Win wird nun auch nach Deutschland und Österreich exportiert. Play'n'Win setzt auf das Format der nächtlichen Spielshows, in denen die Zuschauer Rätsel per Telefonanruf lösen

können. LoversTV übernimmt dieses Konzept und integriert die Spielshows harmonisch in Blöcken von vier Minuten in die Sendung. Auf den Gewinner der interaktiven Rätselshow warten Wochenpreise und ein Jackpot in Höhe von umgerechnet EUR 6.400,--. Von einer hohen Akzeptanz bei den Zuschauern zeugt die massive Teilnahme an den interaktiven Spielen seit dem Sendestart in der Schweiz im September. Interaktive Formate und Gewinnspiele laufen mit großem Erfolg bereits auf deutschen Sendern wie DSF oder 9Live. Da LoversTV keine Live-Moderation benötigt, ist dieses Format prädestiniert für den Vertrieb an internationale Sender. Die LAWA AG sieht den Start dieses Formates auf internationalen Kanälen für den Oktober vor. Die wapme group, die Play'n'Win für das Schweizer Tochterunternehmen auf dem Game-Sektor technisch umgesetzt hat, stellt als Dienstleister auch anderen Anbietern das Know-how und die Infrastruktur für interaktive Game-Shows aller Art zur Verfügung. Game-Shows gelten nicht als Dauerwerbesendung und unterliegen somit keiner Sendezeitbeschränkung.

Finanzierungsmaßnahmen

Das genehmigte Kapital wurde teilweise ausgenutzt, um eine Barkapitalerhöhung unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre in Höhe von 458.015 Inhaber-Stückaktien durchzuführen. Die neuen Aktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1,-- und Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2005 wurden bei strategischen institutionellen Investoren platziert. Damit wird sich das derzeitige Grundkapital der Wapme Systems AG im vierten Quartal von EUR 11.238.132,-- auf EUR 11.696.147,-- erhöhen. Die Kapitalmaßnahme wurde von der VEM Aktienbank AG, München, begleitet.

Die Wandelanleihe 2005/2010 im Nennwert von EUR 2,5 Mio. konnte vollständig bei privaten und institutionellen Investoren platziert werden. Zudem haben sich institutionelle Investoren zur Zeichnung einer zweiten, noch zu begebenden, Wandelschuldverschreibung in gleicher Höhe verpflichtet. Hieraus ergibt sich eine potentielle Gesamtzusage von insgesamt EUR 5 Mio.

Reorganisation der externen Kommunikation

Die Wapme Systems AG hat die Düsseldorfer alavia GmbH zum 1. September 2005 mit der bundesweiten Kommunikationsberatung betraut. Damit wird die externe Kommunikation intensiviert und durch erfahrene Branchenkenner begleitet.

Ereignisse nach dem 30. September 2005

Die Wapme Systems AG hat sich vorbehaltlich der derzeit noch ausstehenden Zustimmung der Mitgesellschafter von ihren Anteilen (59,6%) an der more phones GmbH, Rheine, getrennt. Der ursprünglich für den 31.08.2005 vorgesehene Zeitpunkt der wirtschaftlichen Wirkung des Verkaufs wird aller Voraussicht nach auf das vierte Quartal verschoben. Durch den Verkauf werden dem Konzern liquide Mittel zufließen, mit deren Hilfe das Engagement im Kerngeschäft Mobile Entertainment konsequent fortgesetzt werden kann. Das Management der Wapme Systems AG vollzieht damit die Unternehmensstrategie, die die Bereinigung der Konzernorganisationsstruktur vorsieht. Der Verminderung des konsolidierten Konzernumsatzes steht dann vor allem die signifikante Verbesserung der Konzernmargen gegenüber, die bisher durch niedrige Handelsmargen der more phones GmbH verwässert werden.

Im Rahmen der konsequenten Neuausrichtung des Konzerns wurde zudem die konzernweite Migration der Technikplattformen einhergehend mit personellen und prozessualen Umstrukturierungen vollzogen. Der Schwerpunkt des technischen Betriebes wird zukünftig bei der Tochtergesellschaft Innovation Factory sp.z.o.o mit Sitz in Krakau/Polen liegen. Hier verfügt der Konzern bereits heute über rund 30 hoch spezialisierte Mitarbeiter.

Der organisatorische Konzernumbau ist damit weitgehend abgeschlossen.

Milestones 2005

Mobile billing products under a single name – simcash

By integrating different billing methods via mobile phone under the name "simcash", Wapme has been able to combine its offerings and provide all services from a single source. A sophisticated infrastructure enables Wapme customers to send and receive high-volume SMS content. Used for different applications, these short messages serve as a transport medium for content as well as a number of billing types via the phone bill of the respective subscriber. In addition to the technical infrastructure, Wapme also offers financial services which enable customers to take advantage of shorter payout intervals for generated revenue. With clearly structured, simple and secure applications, uniquely documented interfaces, daily statistics, evaluations and confirmation of billing transactions in real time, with its "simcash" product group and the highest possible degree of transparency Wapme is reducing not only the collection risk. Indeed, Wapme takes care of the complete installation and technical implementation, manages the subscriber pool and, if desired, can provide pre-made content ready for dispatch. Mobile payment has never been as easy and secure: simcash – powered by wapme.

TÜV seal for "simcash Web" mobile payment system

The "simcash Web" mobile payment system developed by Wapme has been certified by TÜV Saarland. The latter's expertise confirms that both the ordering of a service and its conclusion are correct. In conformance with the current level of technology, the systems are secured against errors and misuse.

The expertise sees "simcash Web" as a payment system which gives the Internet user a secure means of paying for online services without the need to state an account or credit card number. According to the TÜV report, security checks and simultaneous separation of communication on two independent media rule out the possibility of manipulation by a third party. The collection risk to providers can be further reduced with clearly structured, simple and secure applications, uniquely documented interfaces, daily statistics, evaluations and real-time confirmation of billing transactions.

Intensified cooperation with mobile network operators, juvenile and consumer protection authorities

The "simcash Web" web billing solution has caused quite a sensation. Shortly after its launch a few weeks ago, the billing system was already being used by numerous Internet providers, generating considerable additional revenue for the company. The attention it attracted was, however, not all positive. Several new customers of Wapme Systems AG employed the technology for dubious purposes with respect to juvenile and consumer protection. Within only a short time Wapme reacted with a comprehensive action plan: as a first step, in close cooperation with the mobile network operators Wapme Systems AG has ensured that the respective services are no longer available via the Wapme systems. For the future, even more intensive cooperation was agreed between the partners in the use of payment systems in the Internet. Consumer protection has the highest priority for Wapme and the mobile network operators alike. Against this background, the parties involved have agreed to intensify their joint efforts in this respect. In addition, the "simcash Web" product has been revised in respect of the declaration of price and service details, and a further component has been added: the "verify-U" (AVS) age verification. This is the first system of its type which functions without a media break and secures the objectives of FSM (Association for Voluntary Self-Control by Media Providers), in particular the protection of juveniles from illegal or harmful content from the Internet or by WAP.

Play'n'Win – Interactive game expanded

For some years now, our Swiss subsidiary Lawa AG has been successful in bringing erotic stories to the screens of various Swiss TV stations under the name LoversTV. A promising new concept named Play'n'Win is now also being exported to Germany and Austria. Play'n'Win is based on the format of late-night game shows in which viewers are invited to solve puzzles by calling in. This concept has been adopted by LoversTV, which cleverly integrates game shows into the programme in four-minute blocks. Entrants to the interactive game show have a chance of winning a weekly prize and a jackpot of about € 6,400. The enormous participation in the interactive games since transmission started in Switzerland in September is evidence of the high level of viewer acceptance. Interactive formats and competitions are already running with considerable success on German stations such as DSF or 9Live. Because LoversTV requires no live host, this format is predestined for marketing to international broadcasting stations. LAWA AG is proposing to launch this format on

international channels in October. The Wapme Group, as a service provider which implemented the technology of Play'n'Win for the Swiss subsidiary, is also offering the know-how and infrastructure for interactive game shows of all kinds to other providers. Game shows are not classified as infomercials and are thus not subject to limitations in broadcasting times.

Financing arrangements

The authorized capital has been partially used for a cash capital increase of 458,015 no-par-value bearer shares to the exclusion of shareholder subscription rights. The new shares with a pro rata value of € 1 each and dividend rights from 1 January 2005 onwards were placed with strategic institutional investors. The share capital of Wapme Systems AG will thus increase in the fourth quarter from € 11,238,132 to € 11,696,417. The capital measure is being supervised by VEM Aktienbank AG, Munich.

The complete convertible bond 2005/2010 with a nominal value of € 2.5 million was placed with private and institutional investors. Furthermore, institutional investors have undertaken to subscribe to a second convertible bond, still to be issued, to the same amount. This results in a total potential pledge of € 5 million.

Reorganization of external communications

As of 1 September 2005 Wapme Systems AG has engaged Düsseldorf-based alav GmbH for nationwide communications consulting. External communications will thus be intensified and supervised by a competent industry expert.

Events after the balance sheet date (30 September 2005)

Subject to the approval of the shareholders, Wapme Systems AG has disposed of its 59.6% holding in more phones, Rheine. In all probability the economically effective date of sale, originally planned for 31/08/2005, will be postponed until the fourth quarter. The sale will generate liquid assets for the group, which will help us in consistently pursuing our involvement in mobile entertainment as our core business. The management of Wapme Systems AG is thus implementing its corporate strategy, aimed at streamlining the company's organizational structure. The intention is to counteract the drop in consolidated sales, mainly through a substantial improvement in group margins which up until now have been diluted by the low retail margins of more phones GmbH.

In the course of radical group reorientation the group-wide migration of technology platforms was accompanied by personnel and process restructuring. In future, the focus of technical operations will be on our subsidiary Innovation Factory sp.z.o.o based in Kraków/Poland. The group already has a team of about 30 highly specialized employees at this location.

This move largely completes the reorganization of the group.

Erläuterungen zum Konzern-Zwischenabschluss (IFRS)

Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss zum 30. September 2005 der Wapme Systems AG wurde unter Beachtung der Vorschriften über die Abgrenzung des Konsolidierungskreises (IAS 27) aufgestellt. Die bisher bei der Abgrenzung des Konsolidierungskreises und der Ausübung der kohärenten Wahlrechte geübten Grundsätze wurden beibehalten.

In den Konzernabschluss der Wapme Systems AG einbezogene Tochterunternehmen:

Company	Share
more phones GmbH, Rheine	59,6 %
Lawa International Holding AG, Schweiz	75,0 %

In den (Teil-) Konzernabschluss der Lawa International Holding AG einbezogene Tochterunternehmen:

Company	Share
Lawa AG, Zürich, Schweiz	100 %
Lawa Entertainment GmbH, Schweiz	100 %
Lawa sp.z.o.o., Krakau, Polen	100 %
Innovation Factory sp.z.o.o., Krakau, Polen	100 %
I-factory GmbH, Zürich, Schweiz	100 %

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Konzernabschluss wurde nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) in Euro bzw. T-Euro aufgestellt. Nach den Vorschriften des IFRS 2, share-based-payments, wurden bereits zum 31. März 2005 erstmals die aktienkursunterlegten Vergütungsformen (Mitarbeiteroptionen) erfasst. Der Ergebnisvortrag wurde gleichzeitig angepasst. Alle weiteren Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2004 unverändert. In der Segmentberichterstattung entspricht das Segment Handel vollständig dem Geschäftsbetrieb der more phones GmbH.

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage 1. Januar – 30. September 2005

Die liquiden Mittel haben vor allem durch die weiterhin aufgelaufenen Verluste abgenommen und betragen zum 30. September 2005 nunmehr TEUR 1.776.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 1.392 angestiegen. Dies ist vor allem auf den Anstieg der Forderungen der Wapme Systems AG aus neu generierten Geschäftsfeldern zurückzuführen. Die Forderungen der Lawa Gruppe sind weitgehend unverändert, die der more phones GmbH gesunken.

Durch den kurzfristigen Aufbau von Beständen bei der more phones GmbH haben die Vorräte um TEUR 322 zugenommen.

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte sind im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 164 zurückgegangen. Unter den Steuerforderungen werden, wie schon im Konzernabschluss 2004, im Wesentlichen die Steuererstattungsansprüche aus Umsatzsteuer der more phones GmbH ausgewiesen. Diese wurden im Konzernabschluss 2004 in Übereinstimmung mit IAS 39 risikoadäquat wertberichtigt. Die Wertberichtigung zum 30. September 2005 beträgt TEUR 288.

Die Sachanlagen sind durch planmäßige Abschreibungen um TEUR 128 gegenüber 2004 gesunken.

Die immateriellen Vermögensgegenstände beinhalten im Wesentlichen die im Rahmen der Kaufpreisallokation aus dem Erwerb der Lawa International Holding AG, Zürich, Schweiz, zugewiesenen Vermögenswerte auf die technischen Plattformen (TEUR 1.800) und den Kundenstamm (TEUR 1.800). Der Rückgang der immateriellen Vermögensgegenstände um insgesamt TEUR 682 auf TEUR 4.182 ist auf planmäßige Abschreibungen zurückzuführen.

Die Finanzanlagen haben sich im Vergleich zum Jahresabschluss 2004 um TEUR 49 verringert. Diese Entwicklung ist auf den Verkauf der durch die Lawa AG gehaltenen Anteile an der NTH AG zurückzuführen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten beinhalten im Wesentlichen Verbindlichkeiten der Lawa AG (TEUR 624), die insgesamt in Höhe von TEUR 260 auf TEUR 632 zugenommen haben.

Die Zinsen aus kurzfristigen Darlehen werden, entgegen des Jahresabschlusses 2004 in der Position „kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen“ ausgewiesen.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 203 gesunken, was vornehmlich auf die gesunkenen Verbindlichkeiten im Bereich Handel und der Lawa Gruppe zurückzuführen ist.

Die erstmalige Erfassung der Share-Based-Payments in Höhe von TEUR 497 ist gem. IFRS 2 für den Zeitraum bis zum 31.12.2004 in der Kapitalrücklage und dem Bilanzverlust enthalten. Die Vorjahresvergleichszahl wurde entsprechend angepasst. Der Aufwand aus Share-Based-Payments hat sich für die neun Monate des Jahres 2005 in Höhe von TEUR 245 in der Kapitalrücklage niedergeschlagen.

Die Umsatzerlöse erhöhten sich im Vergleich zum Neunmonatsbericht 2004 von EUR 48 Mio. auf EUR 49,6 Mio. d.h. um 3,2 %. Die gestiegenen Umsätze sind vor allem auf den Bereich B2B zurückzuführen.

Die Umsatzerlöse im Bereich Handel sind gegenüber dem Vorjahr um TEUR 319 auf EUR 36,1 Mio. gesunken. Auch im Bereich VAS sind die B2B-Umsätze im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 1.587 (13,7 %) auf EUR 10 Mio. zurückgegangen. Diese Entwicklung ist vor allem durch den Abgang des mit der Centrium betriebenen FSP Geschäfts und eine erhöhte Wettbewerbsintensität im Bereich B2B zurückzuführen. Der Umsatzrückgang im Bereich VAS wird durch die Einbeziehung der B2C Umsätze der Lawa Gruppe kompensiert. Insgesamt konnten im Vergleich zum Neunmonatsbericht 2004 die Umsätze hierdurch um TEUR 1.546 (3,22%) gesteigert werden.

Im Personalaufwand der neun Monate 2005 sind TEUR 245 (Vorjahr: TEUR 278) für Share-Based-Payments enthalten. Durch den Kauf der LAWAGruppe ist der Personalaufwand gegenüber dem Vorjahr angestiegen.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betragen TEUR 3.148 und konnten gegenüber dem Neunmonatsbericht 2004 um TEUR 714 vermindert werden, obwohl Kosten im Zusammenhang mit der Börsennotierung in erhöhtem Umfang angefallen sind. Die Verminderung des Aufwands, ist auf eine konsequente Kostenreduktion im gesamten Konzern zurückzuführen.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte haben sich im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 337 auf TEUR 1.102 erhöht, was im Wesentlichen durch die Aktivierung von Vermögenswerten im Rahmen der Kaufpreisallokation aus dem Erwerb der Lawa International Holding AG, Zürich, Schweiz, begründet ist.

Die Zinsaufwendungen betreffen vor allem die durch die Wapme Systems AG begebenen Wandelanleihen sowie die Zinsen für das Darlehen der more phones GmbH. Die Zinserträge resultieren im Wesentlichen aus der Auflösung der Wertberichtigungen auf die Umsatzsteuerforderungen der more phones GmbH.

Das EBITDA-Ergebnis betrug im Neunmonatszeitraum TEUR -3.671 (Vorjahr TEUR -4.149). Das EBIT betrug zum Berichtsstichtag TEUR -4.773 und hat sich um TEUR -974 gegenüber dem 30. September 2004 verändert. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beträgt per 30. September 2005 nunmehr TEUR -5.361 (Vorjahr TEUR -3.761).

Haftungsverhältnisse

Gegenüber der Volksbank Düsseldorf Neuss eG bestehen Avalverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 69 (Vorjahr: TEUR 69). Es handelt sich hierbei um Avalkredite (z.B. für Miete). Weiterhin besteht eine Bürgschaft der Wapme Systems AG für die Laufzeit des Mietvertrages der more phones GmbH für die angefallenen Mietzinsforderungen sowie eine Höchstbetragsbürgschaft in Höhe von EUR 1.400 für einen geleasteten Gegenstand.

Für Leasingverträge wurde eine Sicherheit in Form von Festgeld in Höhe von TEUR 15 (Vorjahr: TEUR 173) bei der Dresdner Bank AG hinterlegt.

Notes on the group's interim report (IFRS)

Reporting entity

The consolidated financial statements of Wapme Systems AG as of 30 September 2005 were prepared in compliance with the regulations for the definition of the reporting entity (IAS 27). The principles hitherto applied to the definition of the reporting entity and the exercise of coherent voting rights were observed.

Subsidiaries incl. in the consolidated financial statements of Wapme Systems AG:

Company	Share
more phones GmbH, Rheine	59,6 %
Lawa International Holding AG, Switzerland	75,0 %

Subsidiaries incl. in the consolidated financial statements of Lawa Int. Holding AG:

Company	Share
Lawa AG, Zurich, Switzerland	100 %
Lawa Entertainment GmbH, Switzerland	100 %
Lawa sp.z.o.o., Krakau, Poland	100 %
Innovation Factory sp.z.o.o., Krakau, Poland	100 %
I-factory GmbH, Zurich, Switzerland	100 %

Accounting and valuation principles

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the provisions of the International Financial Reporting Standards (IFRS) in € and € ,000. In conformance with the provisions of IFRS 2, share-base payment transactions (employee stock options) were shown for the first time as of 31 March 2005. Profit/loss carried forward was likewise adjusted. All other balance sheet and evaluation principles remain unchanged in relation to the consolidated financial statements as of 31 December 2004. In segment reporting, the trade segment corresponds in its entirety to the operations of more phones GmbH.

Net worth, financial position and earnings for the period

1 January – 30 June 2005

Mainly due to the continued accumulated losses, as of 30 September 2005 cash and cash equivalents had declined to € 1,776,000.

Accounts receivable increased to € 1,392,000 compared to the previous year. This is primarily attributable to the increase in receivables generated by new business activities of Wapme Systems AG. The receivables of the Lawa Group have remained more or less constant, those of more phones have declined.

The short-term accumulation of stocks at more phones GmbH has caused inventory to increase by € 322,000.

Compared to the previous year, other current assets decreased by € 164,000 compared to the previous year. As already shown in the consolidated financial statements for 2004, tax claims consist for the main part of refund claims for taxes paid by more phones GmbH. In conformance with IAS 39, the latter were value-adjusted with adequate provision for risks. The valuation adjustment as of 30 September 2005 stood at € 288,000.

Fixed assets showed a decline of € 128,000 compared to 2004 due to scheduled depreciation.

For the most part, intangible assets comprise assets apportioned to the technical platforms (€ 1,800,000) and customer base (€ 1,800,000) in the course of purchase price allocation at the time of initial consolidation of Lawa international Holding AG, Zurich, Switzerland. The total decline of € 682,000 in intangible assets to € 4,182,000 is attributable to scheduled amortisation.

Compared to the previous year, at the close of the 2004 financial year financial investments had fallen by € 49,000. This development is due to the sale of shares in NTH AG held by Lawa AG.

Amounts due to banks relate for the main part to the liabilities of Lawa AG (€ 624,000), which have increased by € 260,000 to € 632,000.

Contrary to the annual financial statements 2004, interest from current loans is shown under "Short-term debt and current portion of long-term debt".

In a year-on-year comparison there was a € 203,000 reduction in trade accounts payable, primarily due to the decrease in liabilities in the trading sector and the Lawa Group.

Pursuant to IFRS 2 the initial recognition of share-based payments of € 497,000 for the period until 31 December 2004 is included in the capital reserves and balance sheet loss. The quarter-on-quarter comparable figure was adjusted accordingly. Capital reserves in the first nine months of 2005 include a sum of € 245,000 in expenses for share-based payments.

In comparison to the nine-month report 2004, sales revenues increased by 3.2 % from € 48 million to € 49.6 million. Increased sales can for the most part be ascribed to the B2B sector.

Compared to the previous year, sales revenue in the trading sector declined by € 319,000 to € 36.1 million. Similarly, B2B revenue in the VAS sector fell by € 1,587,000 (13.7 %) to € 10 million compared to the previous year. This development is mainly due to the disposal of Centrium's FSP business and increased intensity of competition in the B2B sector. The decline in revenues in the VAS sector has been offset by the inclusion of B2C sales of the Lawa Group. Overall, there was a € 1,546,000 (3.22%) increase in sales compared to the nine-month report 2004.

Personnel costs for the nine months of 2005 include € 245,000 (previous year: € 278,000) for share-based payments. The acquisition of the Lawa Group has resulted in increased personnel costs compared to the previous year.

Although substantial costs were incurred in connection with the stock exchange listing, other operating expenses amount to € 3,148,000, representing savings of € 714,000 compared to the nine-month report 2004. The lower expenses can be attributed to consistent cost reductions throughout the Group.

A comparison with the previous year shows that depreciation and amortisation on fixed and intangible assets increased by € 337,000 to € 1,102,000. This was mainly attributable to the capitalisation of assets in the course of purchase price allocation from the acquisition of Lawa International Holding AG, Zurich, Switzerland.

Interest expenses pertain for the most part to convertible bonds issued by Wapme Systems AG and interest for the loan taken out by more phones GmbH. Interest income results primarily from the reversal of value adjustments on VAT receivables by more phones GmbH.

EBITDA in the nine-month period stood at € -3,671,000 (previous year € -4,149,000). EBIT on the reporting date stood at € -4,773,000, representing a change of € -974,000 over 30 September 2004. As of 30 September 2005 operating losses now stand at € -5,361,000 (previous year: € -3,761,000).

Contingent liabilities

Surety liabilities of € 69,000 exist towards Volksbank Düsseldorf Neuss eG (previous year: € 69,000). The latter are surety credits (e.g. for rental payments).

A guarantee for leasing agreements was deposited in the form of a fixed-term deposit of € 173,000 (previous year: € 173,000) at Dresdner Bank AG.

Kennzahlen (Quartalsvergleich) Key figures (quarter-on-quarter comparison)

	Q3 2005*	Q2 2005*	Q1 2005*	Q4 2004*	Q3 2004*	Q2 2004*	Q1 2004*
	T€	T€	T€	T€	T€	T€	T€
Umsätze	13.333	16.632	19.584	18.315	16.052	12.517	19.434
Gesamtleistung / Overall performance	13.505	16.749	19.742	18.302	16.510	12.582	19.863
Sondereffekte (Kapitalbeschaffung, Prospektkosten) Werte gerundet	-140	-400	-150				
EBITDA	-1.063	-1.618	-990	-840	-1.875	-1.305	-690
EBIT	-1.432	-1.982	-1.359	-2.431	-840	-1.795	-885
Jahresfehlbetrag IFRS / Net loss IFRS	-1.734	-2.078	-1.445	-3.695	-741	-1.760	-1.013

*ungeprüft / unaudited

Gewinn- und Verlustrechnung IFRS

Statement of income IFRS

	01.01. - 30.09.2005*	01.01. - 30.09.2004*
	€	€
1. Umsatzerlöse / Sales revenues	49.549.201,80	48.003.475,80
2. Sonstige betriebliche Erträge / Other operating income	219.734,18	852.525,80
3. Andere aktivierte Eigenleistungen / Other capitalised self-constructed assets	226.632,32	99.097,40
4. Gesamtleistung / Overall performance	49.995.568,30	48.955.099,00
5. Materialaufwand und Aufwendungen für bezogene Leistungen / Cost of purchased materials and services	-46.899.363,43	-46.587.905,33
6. Personalaufwand / Personnel expenses	-3.618.685,13	-2.653.809,34
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen / Other operating expenses	-3.148.371,25	-3.862.213,39
8. EBITDA	-3.670.851,51	-4.148.829,06
9. a) Abschreibungen Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte inkl. Firmenwert / Depreciation of fixed assets incl. goodwill	-1.101.991,04	-765.020,75
b) Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens / Depreciation of current assets	0,00	-193.212,19
c) Zuschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens / Appreciation of current assets	0,00	1.308.613,27
10. EBIT	-4.772.842,55	-3.798.448,73
11. Zinserträge/ -aufwendungen / Interest income and expenses	-298.657,28	-239.247,96
12. Zuschreibungen/Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens / Appreciation/depreciation of financial assets and marketable securities	0,00	157.677,90
13. Ergebnis vor Steuern nach periodenfremden Aufwendungen (und Minderheitenanteilen)/ Earnings before taxes after expenses unrelated to the accounting period (and minority interest)	-5.071.499,83	-3.880.018,79
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag / Taxes on income and earnings	-289.605,99	119.560,09
15. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit / Result from ordinary activities	-5.361.105,82	-3.760.458,70
16. Minderheitenanteile / Minority interest	104.354,45	-30.937,35
17. Jahresfehlbetrag / Net loss	-5.256.751,37	-3.791.396,05
18. Ergebnis je Aktie (unverwässert) / Earnings per share (basic)	-0,50	-0,57
19. Ergebnis je Aktie (verwässert) / Earnings per share (diluted)	-0,48	-0,54
20. Ergebnis je Aktie (verwässert inklusive Wandelanleihen) / Earnings per share (diluted incl. convertible bonds)	-0,40	-0,50
21. Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) / Weighted average shares outstanding (basic)	10.562.338 Stk.	6.655.000 Stk.
22. Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert) / Weighted average shares outstanding (diluted)	11.004.283 Stk.	7.056.111 Stk.
23. Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert inklusive Wandelanleihen) / Weighted average shares outstanding (diluted incl. convertible bonds)	13.225.392 Stk.	7.589.444 Stk.

*ungeprüft / unaudited

Bilanz (Aktiva) / Balance sheet (assets) (IFRS)

AKTIVA / ASSETS	30.09.2005*	31.12.2004
	€	€
A. Langfristige Vermögenswerte / Long-term assets		
I. Sachanlagen / Property, plant and equipment	626.040,20	754.390,81
II. Immaterielle Vermögenswerte / Intangible assets	4.181.690,15	4.863.451,24
III. Firmenwert / Goodwill	706.480,08	706.480,08
IV. Finanzanlagen / Financial assets and investments	294.384,46	342.959,59
V. Latente Steuern / Deferred taxes	2.955.014,39	2.955.014,39
	8.763.609,28	9.622.296,11
B. Kurzfristige Vermögenswerte / Current assets		
I. Vorräte / Inventories	449.478,00	127.942,00
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen / Trade accounts receivable	4.398.164,46	3.005.524,68
III. Forderungen gegen Unternehmen im Verbundbereich / Accounts receivable due from affiliated companies	0,00	6.441,52
IV. Rechnungsabgrenzungsposten und sonstige kurzfristige Vermögenswerte / Prepaid expenses and other current assets	440.201,30	604.107,03
V. Steuerforderungen / Tax claims	4.880.590,60	4.970.660,32
VI. Liquide Mittel / Cash and cash equivalents	1.775.625,14	2.269.301,30
	11.944.059,50	10.983.976,85
Total Aktiva / Total Assets	20.707.668,78	20.606.272,96

*ungeprüft / unaudited

Bilanz (Passiva) / (IFRS)

Balance sheet (Liabilities and shareholders' equity)

PASSIVA / LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	30.09.2005*	31.12.2004
	€	€
A. Eigenkapital / Shareholders' equity		
I. Gezeichnetes Kapital / Subscribed Capital	11.238.132,00	9.555.000,00
II. Kapitalrücklage / Additional paid-in capital	30.310.036,11	28.819.922,83
III. Pflicht-Wandelanleihe / Long-term loans	2.126.952,00	0,00
IV. Bilanzverlust / Accumulated deficit	-35.491.858,51	-30.235.107,14
V. Ausgleichsposten aus der Fremdwährungsumrechnung / Adjustment item from foreign currency conversion	-14.199,49	0,00
VI. Minderheitenanteile / Minority interest	495.774,68	600.241,45
	8.664.836,79	8.740.057,14
B. Zur Durchführung der Kapitalerhöhung geleistete Einlage	599.999,56	0,00
C. Langfristige Verbindlichkeiten / Non current liabilities		
I. Langfristige Anleihen / Long-term loans	3.787.040,70	4.560.000,00
II. Latente Steuern / Deferred tax	260.467,41	253.053,92
	4.047.508,11	4.813.053,92
D. Kurzfristige Verbindlichkeiten / Current liabilities		
I. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten / Liabilities due to banks	631.507,49	371.331,66
II. Kurzfristige Darlehen und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen / Short term debt and current portion of long-term debt	1.377.499,97	1.250.000,00
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen / Trade accounts payable	2.700.774,70	2.903.465,15
IV. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten / Other current liabilities	1.621.299,83	1.252.278,81
V. Steuerrückstellungen / Provisions for taxes	412.580,01	399.393,59
VI. Sonstige Rückstellungen / Other provisions	628.568,91	805.060,56
VII. Rechnungsabgrenzungsposten / Deferred income	23.093,32	71.632,13
	7.395.324,23	7.053.161,90
Total Passiva / Total liabilities and shareholders' equity	20.707.668,78	20.606.272,96

*ungeprüft / unaudited

Kapitalflussrechnung IFRS / Cash flow statement IFRS

	01.01. - 30.09.2005*	01.01. - 30.09.2004*
	T€	T€
1. Fehlbetrag für die Periode / Net loss for the period	-5.257	-3.513
2. +/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens / Depreciation / write-up of fixed assets	1.102	607
3. +/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen / Increase/decrease in provisions	-163	-99
3a. +/- sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/ Erträge / other income/expenses not affecting net income	245	278
4. +/- Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens / Profit/loss from the disposal of fixed assets	0	0
5. +/- Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind / Increase/decrease in inventories, accounts receivable and other assets not attributable to investing or financing activities	-1.498	-2.077
6. +/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind / Increase/decrease in trade accounts payable and other liabilities not attributable to investing or financing activities	607	1.048
7. = Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit / Cash inflow/outflow from operating activities	-4.964	-3.756
8. + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens / Cash inflow from disposal of fixed assets	108	15
9. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen / Cash outflow from investments in fixed assets	-59	-32
10. - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen / Cash outflow from investments in intangible assets	-248	-159
11. - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen / Cash outflow from investments in financial assets	0	-656
12. - Auszahlungen aus dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten / Cash outflow from the sale of consolidated companies and other business units	0	1.716
13. - Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten / Cash outflow from the purchase of consolidated companies and other business units	0	0
14. = Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitionstätigkeit / Cash inflow/outflow from investing activities	-199	883
15. + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen / Cash receipts from issue of share capital	5.055	540
16. +/- Ein- und Auszahlungen aus der Erhöhung/Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten / Cash inflow/outflow from the increase/redemption of bonds and (financial) loans	-385	2.842
17. = Mittelzufluss/-abfluss aus der Finanzierungstätigkeit / Cash inflow/outflow from financing activities	4.670	3.382
18. = Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes (Summe der Zeilen 7, 14 und 17) / Cash in cash and cash equivalents (lines 7, 14, 17)	-494	510
19. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode / Cash and cash equivalents at the beginning of the period	2.269	1.344
20. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode / Cash and cash equivalents at the end of the period	1.776	1.854

*ungeprüft / unaudited

Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals IFRS / Development of consolidated shareholders' equity IFRS

	Gezeichnetes Kapital / Subscribed capital	Kapital- rücklage / Additional paid-in capital	Pflicht- Wandel- anleihe / Long-term loans	Ergebnis- rücklage / Retained earnings	Erfolgs- neutrale Wert- veränderung/ Accumulated other compre- hensive income/loss related to IAS 39	Ausgleichs- posten aus der Fremd- währungs- umrechnung / Adjustment item from foreign currency conversion	Ergebnis / Result	Minderheiten- anteile / Minority interest	Gesamt / Total
	€	€		€	€	€	€	€	€
Stand / As per 01.01.2004	6.113.750,00	26.230.982,94	0,00	-18.949.652,58	-157.678,00	0,00	-3.579.697,31		9.657.705,05
Umbuchungen / Transfers				-3.579.697,31			3.579.697,31		0,00
Eigenkapitalbeschaffungskosten		-69.951,12							-69.951,12
Erfolgsneutrale EK Veränderung durch Erwerb eigener Anteile / Change in shareholders' equity not affecting net income due to reacquired own equity instruments		27.044,02							27.044,02
Wandelanleihe/Convertible bond		104.716,38							104.716,38
Kapitalerhöhung / Capital increase	541.250,00	276.037,50							817.287,50
Konzernjahresfehlbetrag / Net loss for the period							-3.513.072,60		-3.513.072,60
Zugang Minderheitenanteile / Increase minority interest								356.574,64	356.574,64
Stand / As per 30.09.2004	6.655.000,00	26.568.829,72	0,00	-22.529.349,89	-157.678,00	0,00	-3.513.072,60	356.574,64	7.380.303,87
Stand / As per 01.01.2005	9.555.000,00	28.322.931,69	0,00	-22.529.349,89	0,00	0,00	-7.208.766,11	600.241,45	8.740.057,14
Umbuchungen / Transfers				-7.208.766,11			7.208.766,11		0,00
Kapitalerhöhung / Capital increase	1.476.516,00	1.421.198,91							2.897.714,91
Wandlung Wandelanleihe	206.616,00	134.300,40							340.916,40
Eigenkapitalbeschaffungskosten		-310.590,75							-310.590,75
Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung / Adjustment item from foreign currency conversion						-14.199,49			-14.199,49
Konzernjahresfehlbetrag / Net loss for the period							-5.256.751,37		-5.256.751,37
Share-Based-Payments (IFRS2)		742.195,86		-496.991,14					245.204,72
Pflicht-Wandelanleihe / Long- term loans			2.126.952,00						2.126.952,00
Zugang Minderheitenanteile / Increase minority interest								-104.466,77	-104.466,77
Stand / As per 30.09.2005 *	11.238.132,00	30.310.036,11	2.126.952,00	-30.235.107,14	0,00	-14.199,49	-5.256.751,37	495.774,68	8.664.836,79

*ungeprüft / unaudited

Konzern-Segmentberichterstattung / Consolidated segment reporting (IFRS)

Der Wapme Systems Konzern war in den ersten 9 Monaten von 2005 in den Geschäftsfeldern VAS und Handel tätig.

In the first nine months 2005, the Wapme Systems group was active in the fields of VAS and trading.

VAS: Erstellung und Angebot von Mehrwertdiensten über Kooperationspartner und eigene Kommunikationsplattformen sowie SMS Dienstleistungen.

VAS: Creation and offer of value added services through cooperation partners and the group's own communication platforms as well as SMS.

Handel: Handel mit Hard- und Software.

Trading: Trading in hardware and software.

jeweils 01.01. - 30.09.* / each 01.01. - 30.09.*	VAS		Handel / Trade		Gesamt / Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
	T€	T€	T€	T€	T€	T€
Segmenterträge / Segment income						
- mit externen Dritten / with third parties	13.471	11.567	36.065	36.384	49.536	47.951
- Intersegmenterlöse / inter-segment revenue	0	0	0	0	0	0
Erträge / Income Revenues	13.471	11.567	36.065	36.384	49.536	47.951
Aktivierete Eigenleistung / Capitalised self-constructed assets	227	0	0	0	227	0
Bestandsveränderungen / Change in inventories	0	0	0	0	0	0
Sonstige Erträge / Other income	149	690	39	14	188	704
Segmentgesamtleistung / Total segment income	13.847	12.257	36.104	36.398	49.951	48.655
Materialaufwand / Aufwand für bezogene Leistungen / Cost of purchased materials and services	-11.319	-10.798	-35.580	-35.790	-46.899	-46.588
Zwischensumme / Sub-total	2.527	1.459	524	608	3.051	2.067
Personalaufwand / Personnel expenses	-1.472	-383	-157	-169	-1.629	-552
Sonstiger betrieblicher Aufwand / Other operating expenses	-432	-444	-135	-135	-567	-579
EBITDA	623	632	232	304	855	936
Abschreibungen / Depreciation	-696	-293	-2	-4	-698	-297
Segmentergebnis (= Betriebsergebnis) / Segment result (= operating result)	-72	340	229	300	157	640

*ungeprüft / unaudited

Konzern-Segmentberichterstattung / Consolidated segment reporting (IFRS)

Überleitung jeweils 01.01. - 30.09.* / Reconciliation of segments each 01.01.-30.09.*	2005	2004
	T€	T€
Segmenterträge / Segment sales revenue	49.536	47.951
Sonstige Umsatzerlöse / Other sales revenue	13	52
Zwischensumme / Subtotal	49.549	48.003
Abzüglich intersegmentäre Umsatzerlöse / minus inter-segment revenue	0	0
Erträge laut Abschluss / Sales revenue according to report	49.549	48.003
Ergebnis der Segmente / Segment results	157	640
Nicht zuordenbare Posten / Un-allocated items		
- Erträge des Zentralbereiches / Revenue of the corporate center	45	300
- Aufwendungen des Zentralbereiches / Expenses of the corporate center	-4.975	-4.738
Betriebsergebnis laut Abschluss / Operating result according to report	-4.773	-3.798

Konzern Segmentberichterstattung nach Regionen jeweils 01.01. - 30.09.* / Consolidated segment reporting by region each 01.01. - 30.09.*	2005	2004
	T€	T€
Inland / Domestic	31.931	29.824
EU-Länder / EU countries	9.117	10.968
Drittländer / Other countries	8.502	7.212
Segmenterträge / Segment sales revenue	49.549	48.003

*ungeprüft / unaudited

Unternehmenskalender / Financial calendar 2005

2006
31. März/March

Jahresabschluss 2005 / Annual Report 2005



Vogelsanger Weg 80
40470 Düsseldorf
Germany

Telefon: +49-211-74845-0
Telefax: +49-211-74848-299

E-mail:
Investor Relations: ir@wapme-group.de
Public Relations: pr@wapme-group.de
Unternehmen/Company: info@wapme-group.de