

Årsredovisning

Ingate Systems AB

Org.nr 55 66 09 - 0303

2001-03-27 – 2002-06-30

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Styrelsen och verkställande direktören för Ingate Systems Aktiebolag avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll

| | Sida |
|--|-------------|
| Förvaltningsberättelse | 3 |
| Resultaträkning - kostnadsslagsindelad | 6 |
| Balansräkning | 7 |
| Noter | 9 |

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden

Ingate Systems bildades i och med detta verksamhetsår genom att affärsområdet för säkerhetsprodukter i Cendio Systems AB knoppades av till Ingate Systems AB. I samband med detta företogs ett antal aktieemissioner som resulterade i att Cendio Systems AB innehade ca 40% av aktiekapitalet och Intertex Data AB innehade ca 50%. Resterande 10% fördelade sig främst på anställda i Cendio Systems AB, Intertex Data AB och Ingate Systems AB.

I november 2001 genomfördes en nyemission som fulltecknades genom att Intertex Data AB tecknade sig för merparten. Efter denna emission och efter att Cendio Systems AB sålt delar av sitt innehav finns följande större aktieägare noterade i aktieboken:

| Aktieägare | Andel |
|-------------------|-------|
| Intertex Data AB | 67% |
| Cendio Systems AB | 21% |

Ingate Systems AB är dotterbolag till Intertex Data AB (55 62 20 – 5376)

Information om verksamheten

Ingate Systems bedriver verksamhet inom utveckling och marknadsföring av Internetrelaterade säkerhets och kommunikationsprodukter. Utvecklingsarbetet bedrivs helt i Sverige vid bolagets kontor i Linköping och Stockholm.

Under verksamhetsåret har en helt ny produktserie tagits fram med 4 nya hårdvarumodeller. Avtal har under året ingåtts med Portwell, ett Taiwanesiskt bolag om produktion av 2 av dessa modeller. För de övriga två sker sammansättning lokalt i Linköping. Inköp av komponenter och färdigprodukter sker huvudsakligen i dollar varför en viss exponering för valutakursen SEK/USD finns. Denna bör dock kompenseras av växande försäljning i Dollar.

Marknadsföring och försäljning bedrivs huvudsakligen i Skandinavien och Nordamerika. För den senare verksamheten har under verksamhetsåret ett dotterbolag i USA, Ingate Systems Inc, bildats i delstaten Delaware, USA. Ingate Systems Inc anställde vid verksamhetsårets slut sin första medarbetare, en supporttekniker med placering i Dallas, Texas. Under större delen av verksamhetsåret har bolaget också engagerat en affärsutvecklingskonsult, Abrena Inc., för att bearbeta den amerikanska marknaden. Mot slutet av verksamhetsåret tecknades ett distributionsavtal för Nordamerika med företaget Interlink Communications Systems Inc. vilket väntas ge goda möjligheter att nå ut till den Nordamerikanska marknaden.

Trots låg marknadsföringsaktivitet har bolaget under året fått ett stort antal förfrågningar från länder utanför bolagets huvudsakliga fokusområde, såsom Europa och Asien. Dessa förfrågningar förefaller ha substans och potential att generera intäkter

KES
LWA



Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

vilket gjort att bolagets ledning mot slutet av verksamhetsåret övervägt vilka ytterligare marknadsaktiviteter som bör vidtas i dessa områden.

En mycket stor del av bolagets aktiviteter har i Nordamerika skett tillsammans med företaget WorldCom. Under året har bolaget uppnått godkännande för två produkter inom WorldCom och testprocessen där har också starkt bidragit till utvecklingen av produkter med hög kvalitet. Trots att WorldCom vid verksamhetsårets slut befinner sig i ekonomiska svårigheter ser Ingates ledning med tillförsikt fram emot den fortsatta relationen med WorldCom. Den har potential att skapa försäljningsvolym på relativt kort sikt och genom att fakturering sker genom en återförsäljare är bolaget heller inte exponerat för osäkra kundfordringar hos WorldCom.

Ingate Systems första verksamhetsår har varit ett uppbyggnadsår där investeringar skett i såväl utveckling av nya produkter som i marknadsnärvaro. Speciellt satsningen på Nordamerika och engagerandet av Abrena har inneburit stora omkostnader som försäljningsvolymen inte förmått finansiera. Det är styrelsens förvisning att de investeringar som gjorts under året kommer att betala sig genom att man nu lagt grunden för kraftigt ökad försäljning, främst i USA.

Resultat och ställning

Nedan sammanfattas bolaget resultat för dess första verksamhetsår.

| | 2002 |
|-----------------------------------|--------|
| Nettoomsättning | 6 191 |
| Resultat efter finansiella poster | -9 768 |
| Balansomslutning | 9 273 |
| Soliditet | 29,3% |
| Medelantal anställda | 14 |

Framtida utveckling

Godkännande av Ingates produkter som en del av WorldComs lösning samt avtalet med ICS och avtal nu under förhandling med ett antal återförsäljare i Asien bör kunna resultera i en försäljningsökning som kan finansiera bolaget med löpande intäkter, eventuellt redan under 2002. Om så ej sker kommer bolaget att kräva ytterligare extern finansiering.

Forskning och utveckling

Bolaget utvecklingsarbete fokuseras på utveckling av mjukvara för brandväggar och kommunikation baserat på Internet-protokollet SIP. Utvecklingen bedrivs i Linux-miljö. Hårdvaruplattformarna inriktas mot att vara så standardiserade som möjligt och de köps in från etablerade tillverkare av PC-hårdvara, såsom Portwell i Taiwan.

I utvecklingsarbetet var vid verksamhetsårets slut 9 personer engagerade, upp från 6 vid verksamhetsårets början (medeltal 7). Utvecklingskostnaderna uppgick till 4 725 tkr eller ca 30 % av de totala rörelsekostnaderna. Dessa utvecklingskostnader har aktiverats i balansräkningen och avskrivning om 20% eller 945 tkr har gjorts.

KES
IWA
RJ

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Förslag till behandling av förlust

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

| | | |
|----------------|--------|----------------------|
| Årets resultat | | <u>-9 768 208,09</u> |
| | Kronor | -9 768 208,09 |

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten, -9 768 208,09 kronor, överförs i ny räkning.

ZES
WA
WJ

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Resultaträkning

| | Not | 2001-03-27 – 2002-06-30 |
|---|---------|----------------------------|
| Nettoomsättning | 3 | 6 191 |
| Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning | | 185 |
| Övriga rörelseintäkter | | <u>51</u> 6 427 |
| <i>Rörelsens kostnader:</i> | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -3 036 |
| Övriga externa kostnader | 6 | -7 681 |
| Personalkostnader | 4,5 | -3 652 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 7, 9,10 | -1 718 |
| Övriga rörelsekostnader | | <u>-17</u> -16 104 |
| Rörelseresultat | | -9 677 |
| <i>Resultat från finansiella investeringar:</i> | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatpos- ter | 8 | 114 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | <u>-205</u> -91 |
| Resultat före skatt | | -9 768 |
| Skatt på årets resultat | | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>-9 768</u> |

RES
IWA
W/S

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Balansräkning

| | Not | 2002-06-30 |
|---|-----|---------------------|
| Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 9 | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | | 3 780 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | | <u>2 800</u> |
| | | 6 580 |
| Materiella anläggningstillgångar | 10 | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | <u>200</u> |
| | | 200 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 11 | |
| Andelar i koncernföretag | 12 | <u>10</u> |
| | | 10 |
| Summa anläggningstillgångar | | 6 790 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager m.m. | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 185 |
| Förskott till leverantör | | <u>13</u> |
| | | 198 |
| Kortfristiga fordringar | | |
| Kundfordringar | | 535 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 261 |
| Övriga fordringar | 13 | 447 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 14 | <u>275</u> |
| | | 1 518 |
| Kassa och bank | | <u>970</u> |
| Summa omsättningstillgångar | | 2 686 |
| Summa tillgångar | | <u>9 476</u> |

KES
lWA
WJ

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Balansräkning, forts

| | Not | 2002-06-30 |
|--|-----|---------------------|
| <i>Eget kapital och skulder</i> | | |
| Eget kapital | 15 | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | |
| Aktiekapital (362 540 aktier à nom 1 kr) | | 363 |
| Överkursfond | | <u>12 121</u> |
| | | 12 484 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | |
| Årets resultat | | <u>-9 768</u> |
| | | -9 768 |
| Summa eget kapital | | 2 716 |
| Långfristiga skulder | 17 | |
| Skulder till koncernföretag | | 2 800 |
| Skulder till intresseföretag | | <u>1 498</u> |
| Summa långfristiga skulder | | 4 298 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Förskott från kunder | | 55 |
| Leverantörsskulder | | 1 369 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 16 | 894 |
| Övriga skulder | | <u>144</u> |
| Summa kortfristiga skulder | | 2 462 |
| Summa eget kapital och skulder | | <u>9 476</u> |
| Poster inom linjen | | |
| Ställda säkerheter | | Inga |
| Ansvarsförbindelser | | Inga |

KES
IWA
WJ

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningslagens och bokföringsnämndens regler för uppställning av resultat- och balansräkning och värdering tillämpas.

Not 2 Uppgifter om moderbolag

Moderbolag är Intertex Data AB (55 62 20 – 5376).

Moderbolagets andel av intäkterna är 0,64%. Andelen av rörelsens kostnader är 2%.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

| | 2001-2002 |
|----------------------|--------------|
| Norden | 5 616 |
| Europa, exkl. Norden | 0 |
| Nordamerika | 223 |
| Övriga marknader | <u>352</u> |
| Summa | 6 191 |

Not 4 Medelantalet anställda

| | 2001-2002 |
|-----------------------|--------------------|
| | Antal anställda |
| Bolaget totalt | 14 |

KES
LWA
[Signature]

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Not 5 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

| | 2001-2002 | |
|-----------------|------------------------------------|----------------------|
| | Löner och andra ersättningar | Sociala kostnader |
| VD och Styrelse | 725 | |
| Övriga | 6 149 | |
| Summa | 6 874 | 2 052 |

Av bolagets sociala kostnader utgör 257tkr pensionskostnader varav 140tkr avser gruppen styrelse och VD.

Löner och sociala kostnader för personal i utvecklingsarbete har aktiverats med 4 279 tkr.

Not 6 Uppllysning om revisorers arvode

| Arvode och kostnadsersättning | 2001-2002 |
|-------------------------------|------------|
| Ernst & Young | |
| revisionsuppdrag | 46 |
| andra uppdrag | <u>106</u> |
| | 152 |

Not 7 Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivning sker med rak avskrivning enligt plan.
Utvecklingskostnader avskrivs med en avskrivningstid om 5 år.
Immateriella rättigheter avskrivs med en avskrivningstid om 5 år.
Inventarier utom datorer avskrivs med en avskrivningstid om 5 år.
Maskiner och datorer avskrivs med en avskrivningstid om 3 år.

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

| | 2001-2002 |
|--------|------------|
| Räntor | <u>114</u> |
| Summa | 114 |

KES
IWA
WJ

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Not 9 Immateriella anläggningstillgångar

Rättigheter Fuego 2002-06-30

| | |
|---|---------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 0 |
| Inköp | <u>3 500</u> |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 3 500 |
| Ingående avskrivningar | 0 |
| Årets avskrivningar | <u>700</u> |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 700 |
| Utgående planenligt restvärde | <u>2 800</u> |

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete 2002-06-30

| | |
|---|---------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 0 |
| Inköp | <u>4 725</u> |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 4 725 |
| Ingående avskrivningar | 0 |
| Årets avskrivningar | <u>945</u> |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 945 |
| Utgående planenligt restvärde | <u>3 780</u> |

Utvecklingskostnader som aktiverats kan sammanfattas enligt följande:

2001-2002

| | |
|------------------------------|--------------|
| Personal i utvecklingsarbete | 4 279 |
| Utvecklingsomkostnader | 446 |
| Summa | 4 725 |

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar 2002-06-30

| | |
|---|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 0 |
| Inköp | <u>273</u> |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 273 |
| Ingående avskrivningar | 0 |
| Årets avskrivningar | <u>73</u> |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 73 |
| Utgående planenligt värde | <u>200</u> |

KES
LWA

WJ

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Not 11 Finansiella anläggningstillgångar

| Aktier och andelar i koncernföretag | 2002-06-30 |
|---|------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 0 |
| Inköp | <u>10</u> |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 10 |
| | |
| Utgående bokfört värde | <u>10</u> |

Not 12 Andelar i koncernföretag

| | Kapital andel | Rösträtts- andel | Antal andelar | Bokfört värde |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| Dotterföretaget Ingate Systems Inc. | 100% | 100% | 100 | 10 |
| Summa | | | | 10 |

Uppgifter om dotterföretagens organisationsnummer och säte:

| | Organisationsnummer | Säte |
|---------------------|---------------------|---------------|
| Ingate Systems Inc. | --- | Delaware, USA |

Not 13 Övriga kortfristiga fordringar

| | 2002 |
|-------------------------|------------|
| Skattefordran | 41 |
| Fordran moms | 384 |
| Fordring hos leverantör | 13 |
| Övriga fordringar | 9 |
| Summa | 447 |

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2002 |
|-------------------------------|------------|
| Upplupna ränteintäkter | 58 |
| Förutbetalda hyror | 142 |
| Övriga förutbetalda kostnader | <u>75</u> |
| Summa | 275 |

Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

Not 15 Förändring av eget kapital

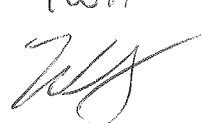
| | Aktie- kapital | Över- kurs- fond | Balan- serad vinst | Årets resultat | Totalt |
|--------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------|
| Belopp vid årets ingång | 100 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Nyemission | 263 | 12 121 | | | 12 384 |
| Utdelning | | | | | 0 |
| Koncernbidrag | | | | | 0 |
| Årets resultat | | | | -9 768 | -9 768 |
| Belopp vid årets utgång | 363 | 12 121 | 0 | -9 768 | 2 716 |

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2002 |
|--------------------|------------|
| Semesterlöneskuld | 460 |
| Sociala avgifter | 298 |
| Upplupna räntor | 84 |
| Upplupen löneskatt | <u>52</u> |
| Summa | 894 |

Not 17 Ställda säkerheter samt förfallotid skulder

| | Förfaller till betalning | | | | Skuld per Ställd 1 jun 2001 säkerhet |
|-----------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|---------------------|--|
| | Skuld per 30 jun 2002 | Inom ett år | Mellan ett till fem år | Senare än fem år | |
| Skuld till aktieägare | <u>4 298</u> | <u>1 998</u> | <u>2 300</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Summa | 4 298 | 1 998 | 2 300 | 0 | 0 |

KSS
LWA


Ingate Systems AB

Org. nr. 55 66 09 - 0303

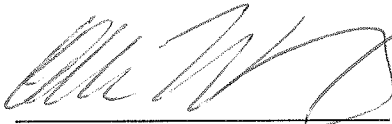
Stockholm den 20 augusti 2002



Karl-Erik Ståhl



Inge Wallin



Olle Westerberg
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har avgivits den

29/8 2002



Per Sjöqvist
Auktoriserad revisor



Kjell Hansson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ingate Systems AB

Org.nr 556609-0303


Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Ingate Systems AB för räkenskapsåret 2001-03-27 -- 2002-06-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.


Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Vi tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Linköping den 29 augusti 2002


Per Sjöqvist
Auktoriserad revisor


Kjell Hansson
Auktoriserad revisor