

BTS GROUP AB
Stockholm

ÅRSREDOVISNING

Styrelsen för BTS Group AB får härmed avge årsredovisning jämte koncernredovisning för räkenskapsåret 2000. Samtliga belopp anges i tusentals kronor där inget annat anges.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhet

Bolaget bedriver konsultverksamhet genom helägda dotterbolag och är specialiserat på att medverka vid implementering av resultatförbättringar och förändringsprocesser. Förmågan att analysera och fatta beslut utvecklas i skräddarsydda program där en datorbaserad eller manuell affärssimulering ger chefer och anställda möjlighet att stärka sin affärskapacitet. Kunskaps- och uppföljningspass ger konkreta verktyg och metoder för att förbättra lönsamheten. Tillämpningsarbetet kopplar lärdomar till åtgärder i den egna verksamheten. Målet med programmen är att skapa förbättrat resultat genom konkreta åtgärder, baserat på förstärkning av lönsamhetstänkande, marknadsfokus och helhetssyn. Uppdragsgivare är främst stora och medelstora företag, men även affärsdrivande verk.

Bolagets amerikanska dotterbolag har expanderat kraftigt under året, vilket är resultatet av en medveten långsiktig satsning på den amerikanska marknaden. Även den engelska verksamheten har utvecklats positivt.

Flerårsöversikt

Nedan visas utvecklingen under de fem senaste räkenskapsåren. Koncernens verksamhet omstrukturerades i februari 1999, varför 1996 till och med 1999 redovisas proforma.

	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>1996</u>
Nettoomsättning	177 326	140 848	114 051	91 080	75 724
Rörelseresultat	12 269	9 701	5 091	7 550	8 912
Nettoomsättning per anställd	1 555	1 381	1 267	1 168	1 183
Rörelseresultat per anställd	108	95	57	97	139

Förslag till vinstdisposition

Koncernen

Koncernens fria egna kapital uppgår till SEK 12 761 287. Avsättningar till bundet eget kapital i koncernens respektive bolag föreslås med tillsammans SEK 4 776 800.

BTS GROUP AB
Stockholm

Förslag till vinstdisposition (forts)

Moderbolaget

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedlen: **SEK**

Balanserat resultat	8 629
Årets resultat	<u>5 561 125</u>
Summa	<u>5 569 754</u>

disponeras enligt följande:

Att genom fondemission aktiekapitalet ökas med varvid aktiens nominella belopp höjs från 0,10 kr till 4 kr. Därefter föreslås en split på 4:1 varvid det totalt antalet aktier ökas från 1 082 000 till 4 328 000 med ett nominellt värde på 1 kr.	4 219 800
Avsätts till reservfonden	557 000
Balanseras i ny räkning	<u>792 954</u>
Summa	<u>5 569 754</u>

Beträffande koncernens och moderbolagets verksamhet i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, finansieringsanalyser, noter samt tillhörande kommentarer.

BTS GROUP AB
Stockholm

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	NOT	2000 kSEK	99-02-22 - 99-12-31 kSEK
Nettoomsättning	1	177 326	133 871
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Övriga externa kostnader	4,15	-64 087	-47 669
Personalkostnader	3	-98 944	-73 993
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6,7	-2 026	-2 041
Summa rörelsens kostnader		<u>-165 057</u>	<u>-123 703</u>
RÖRELSERESULTAT		12 269	10 168
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Ränteintäkter		175	141
Räntekostnader		-1 352	-233
Övriga finansiella kostnader		-51	-
Summa resultat från finansiella investeringar		<u>-1 228</u>	<u>-92</u>
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		11 041	10 076
Skatt på årets resultat	5	-3 331	-2 665
ÅRETS RESULTAT		7 710	7 411

BTS GROUP AB
Stockholm

KONCERNENS BALANSRÄKNING
PER 31 DECEMBER

	NOT	2000 kSEK	1999 kSEK
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Goodwill	6	1 094	1 459
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier	7	4 270	4 199
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Övriga aktier och andelar	10	1 614	-
Summa anläggningstillgångar		6 978	5 658
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		45 980	32 197
Övriga fordringar		1 892	2 929
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	2 673	4 089
Summa kortfristiga fordringar		50 545	39 215
<u>Kassa och bank</u>		24 007	5 900
Summa omsättningstillgångar		74 552	45 115
SUMMA TILLGÅNGAR		81 530	50 773

BTS GROUP AB
Stockholm

KONCERNENS BALANSRÄKNING

PER 31 DECEMBER

	NOT	2000 kSEK	1999 kSEK
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	11		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (1 082 000 aktier à 0,10 kronor)		108	108
Bundna reserver		3 291	1 657
Summa bundet eget kapital		3 399	1 765
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat		5 052	-1 513
Årets resultat		7 710	7 411
Summa fritt eget kapital		12 762	5 898
Summa eget kapital		16 161	7 663
Avsättningar			
Avsättning för latent skatt		800	514
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	13	1 102	403
Långfristiga lån		197	67
Summa långfristiga skulder		1 299	470
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		5 289	5 799
Skatteskulder		3 218	1 470
Övriga kortfristiga skulder		32 380	20 775
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	22 383	14 082
Summa kortfristiga skulder		63 270	42 126
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		81 530	50 773
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter	17	10 000	5 000
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

BTS GROUP AB
Stockholm

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2000
	kSEK
Den löpande verksamheten	
Resultat före finansiella poster	12 269
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	
Avskrivningar	2 026
Övriga poster	-413
Erhållna finansiella intäkter	175
Erlagda finansiella kostnader	-1 403
Betald inkomstskatt	-3 331
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 323
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	
Ökning/Minskning av kundfordringar	-13 783
Ökning/Minskning av kortfristiga rörelsefordringar	2 453
Ökning/Minskning av leverantörsskulder och andra kortfristiga rörelseskulder	6 998
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4 332
Investeringsverksamheten	
Förvärv av aktier och andelar	-1 614
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 495
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 109
Finansieringsverksamheten	
Upptagna lån	15 261
Inbetalda premier för utställda optioner	964
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 225
Årets kassaflöde	18 107
Likvida medel vid årets början	5 900
Likvida medel vid årets slut	24 007

Jämförelsetal saknas, då koncernen bildades 1999 efter omstrukturering.

BTS GROUP AB
Stockholm

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	NOT	2000 kSEK	99-02-22 - 99-12-31 kSEK
Nettoomsättning	2	44	136
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Övriga externa kostnader	2,15	-18	-101
Summa rörelsens kostnader		-18	-101
RÖRELSERESULTAT		26	35
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Ränteintäkter		64	-
Övriga finansiella intäkter (anteciperad utdelning från dotterbolag)		6 000	-
Räntekostnader		-536	-
Summa resultat från finansiella investeringar		5 528	0
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		5 554	35
Bokslutsdispositioner	12	7	-7
Skatt på årets resultat		-	-8
ÅRETS RESULTAT		5 561	20

BTS GROUP AB
Stockholm

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING
PER 31 DECEMBER

	NOT	2000 kSEK	1999 kSEK
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	8	9 070	9 070
Övriga aktier och andelar	10	1 614	-
Summa anläggningstillgångar		10 684	9 070
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Fordringar hos koncernföretag		6 000	1 068
Övriga fordringar		81	-
Summa kortfristiga fordringar		6 081	1 068
<u>Kassa och bank</u>		9 979	158
Summa omsättningstillgångar		16 060	1 226
SUMMA TILLGÅNGAR		26 744	10 296

BTS GROUP AB
Stockholm

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

PER 31 DECEMBER

	NOT	2000 kSEK	1999 kSEK
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	11		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (1 082 000 aktier à 0,10 kronor)		108	108
Reservfond		12	
Överkursfond		919	307
Summa bundet eget kapital		1 039	415
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat		8	-
Årets resultat		5 561	20
Summa fritt eget kapital		5 569	20
Summa eget kapital		6 608	435
Obeskattade reserver	12	-	7
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		29	-
Skulder till koncernföretag		26	3 831
Skatteskulder		8	8
Övriga kortfristiga skulder		20 067	6 010
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	6	5
Summa kortfristiga skulder		20 136	9 854
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		26 744	10 296
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	16	5 363	4 797

BTS GROUP AB
Stockholm

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS **2000**
kSEK

Den löpande verksamheten

Resultat före finansiella poster	26
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	
Övriga poster	-352
Erhållna finansiella intäkter	64
Erlagda finansiella kostnader	-536
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-798

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning/Minskning av kortfristiga rörelsefordringar	-5 013
Ökning/Minskning av leverantörsskulder och andra kortfristiga rörelseskulder	-3 718
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-8 731

Investeringsverksamheten

Förvärv av aktier och andelar	-1 614
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 614

Finansieringsverksamheten

Upptagna lån	14 000
Inbetalda premier för utställda optioner	964
Erhållen utdelning från dotterbolag	6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 964

Årets kassaflöde	9 821
Likvida medel vid årets början	158
Likvida medel vid årets slut	9 979

Jämförelsetal saknas, då bolaget bildades 1999.

BTS GROUP AB

Stockholm

REDOVISNINGSPRINCIPER

Belopp i tusentals kronor om ej annat anges.

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden

Från och med 2001 tillkommer ett antal rekommendationer från Redovisningsrådet. Vid tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation nr 11, Intäkter, kommer intäkter och kostnader att redovisas i takt med färdigställandegraden. Denna redovisningsprincip sammanfaller i allt väsentligt med den hittills använda principen och effekten på resultat och ställning bedöms inte vara materiell. Tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation nr 9, Inkomstskatter, bedöms inte heller få någon materiell inverkan på resultat och ställning.

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. I koncernens egna kapital ingår, förutom moderbolagets egna kapital, således endast dotterbolagens resultat efter förvärvstidpunkten. Skillnaden mellan koncernens anskaffningskostnad för aktierna i dotterbolagen och verkligt värde på övertagna identifierbara tillgångar och skulder i dessa vid förvärvstidpunkten redovisas som koncerngoodwill och skrivs av enligt plan. Om negativ koncerngoodwill uppstår redovisas denna som en avsättning till den del den inte motsvaras av reducering av värdet på förvärvade icke-monetära tillgångar.

I koncernredovisningen ingår boksluten för samtliga dotterbolag. Ett dotterbolag är ett bolag i vilket moderbolaget direkt eller indirekt äger aktier som representerar mer än 50% av rösterna. Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Alla koncerninterna transaktioner har eliminerats.

I koncernen redovisas inte bokslutsdispositioner och obeskattade reserver. Istället redovisas i koncernens resultaträkning den beräknade latent skatten hänförlig till bokslutsdispositioner som en del av koncernens skattekostnad. Kapitalandelen i bokslutsdispositioner och obeskattade reserver redovisas i resultaträkningen som en del av årets vinst och i balansräkningen som andra bundna reserver under bundet eget kapital. En omvärdering av den latent skatteskulden görs varje år till aktuell skattesats och redovisas i koncernresultaträkningen som en del av årets skattekostnad.

Vid omräkning till svenska kronor av bokslut från självständiga utländska dotterbolag tillämpar koncernen dagskursmetoden, varvid tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs.

BTS GROUP AB
Stockholm

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen och moderbolaget

Koncernens och moderbolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Koncernens och moderbolagets kundfordringar värderas till det belopp varmed de förväntas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs.

Kurserna på de i koncernen ingående valutorna var per bokslutsdagen följande:

	genomsnitt <u>2000</u>	dec <u>2000</u>	genomsnitt <u>1999</u>	dec <u>1999</u>
USD	9,16	9,54	8,29	8,52
GBP	13,86	14,22	13,65	13,77
NOK	104,11	107,15	106,50	106,00
ZAR	1,32	1,26	1,41	1,41

Övriga valutor har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens balans- och resultaträkningar.

Förhyrning av anläggningstillgångar kostnadsförs normalt under uthyrningsperioden. När hyresavtal innebär en skyldighet att efter en viss tid och på avtalade villkor med äganderätt överta förhyrt objekt, redovisas detta i koncernredovisningen som anläggningstillgång samt redovisas kvarstående betalningsskyldighet bland skulderna.

Avskrivningar enligt plan på immateriella och materiella anläggningstillgångar baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och bedömd ekonomisk livslängd. För befintliga tillgångar tillämpas följande avskrivningstider: Inventarier: 5 år
Goodwill: 5 år

Bokföringsmässiga avskrivningar sker med högsta skattemässigt tillåtna belopp.

Med koncernföretag avses samtliga företag som ingår i den koncern vari BTS Group AB är moderbolag.

Samma redovisningsprinciper har tillämpats föregående räkenskapsår.

BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

NOT 1 - Nettoomsättningens fördelning per geografisk marknad

<u>Koncernen</u>	2000	1999
	kSEK	kSEK
<u>Nettoomsättning</u>		
Norden	57 973	60 010
USA 1)	101 179	60 786
Storbritannien	18 174	13 075
Totalt	<u>177 326</u>	<u>133 871</u>

1) varav Sydafrika 11 438 respektive 11 530.

NOT 2 - Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Moderbolaget

Av årets totala inköpskostnader och försäljningsintäkter avser 0 % (0%) av inköpen och 100 % (100%) av försäljningen andra koncernföretag.

NOT 3 - Medeltal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

<u>1) Medeltal anställda</u>	2000		1999	
	Antal	Varav	Antal	Varav
<u>Koncernen</u>	anställda	män	anställda	män
<u>Dotterföretag</u>				
Sverige	55	31	45	27
USA	42	26	36	21
Storbritannien	12	8	11	7
Övriga	5	4	2	2
Koncernen totalt	<u>114</u>	<u>69</u>	<u>94</u>	<u>57</u>

Moderbolaget

Moderbolaget har under året inte haft någon anställd personal.

BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

NOT 3 - Medeltal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader (forts)

<u>2) Löner, andra ersättningar och sociala kostnader</u>	2000	1999
	kSEK	kSEK
Löner och ersättningar	Sociala kostnader <i>varav pensions- kostnader</i>	Löner och ersättningar <i>varav pensions- kostnader</i>
<u>Koncernen</u>		
Dotterföretag	76 967	11 431
	2 564	2 414

Av koncernens pensionskostnader avser 318 (föregående år 277) gruppen styrelse och VD.

Moderbolaget

Inga ersättningar har betalats ut.

3) Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter mfl och övriga anställda

	2000	1999
	kSEK	kSEK
Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD
Övriga anställda		Övriga anställda
<u>Koncernen</u>		
Dotterföretag i Sverige	939	17 267
Dotterföretag utomlands		
USA	6 903	26 980
Storbritannien	1 001	5 365
Övriga	1 462	1 274
Koncernen totalt	10 305	50 886

Moderbolaget

Inga ersättningar har betalats ut, ej heller till styrelsen. Styrelsens arbetande ordförande har emellertid varit anställd i det amerikanska dotterbolaget och uppburit ersättning härför.

Avtal om avgångsvederlag

Koncernen

Avtal om avgångsvederlag saknas. Endast normal ersättning utgår under uppsägningsperioden.

BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

Not 4 - Operationella leasingavtal

Koncernen

Årets kostnad för operationella leasingavtal uppgår till kSEK 9 488 (kSEK 7 137). Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med återstående löptid överstigande ett år uppgår till:

	kSEK
2001	8 053
2002	5 785
2003	2 783
2004	2 225
2005	799
Därefter	-
Summa	<u>19 645</u>

NOT 5 - Skatt på årets resultat

	2000	1999
	kSEK	kSEK
Inkomstskatt	-3 045	-2 151
Latent skatt	-286	-514
	<u>-3 331</u>	<u>-2 665</u>

NOT 6 - Immateriella anläggningstillgångar

	2000	1999
	kSEK	kSEK
<u>Koncernen</u>		
<u>Goodwill</u>		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	1 824	0
Årets förvärv	-	1 824
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	<u>1 824</u>	<u>1 824</u>
Ingående ackumulerat avskrivning	365	0
Årets avskrivning	365	365
Utgående ackumulerade avskrivning	<u>730</u>	<u>365</u>
Bokfört värde	1 094	1 459

BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

NOT 7 - Materiella anläggningstillgångar	2000	1999
	kSEK	kSEK
<u>Koncernen</u>		
<u>Maskiner och inventarier</u>		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	7 892	0
Ingående anskaffningsvärde i förvärvade dotterbolag	-	6 282
Inköp	1 495	2 694
Försäljningar och utrangeringar	-138	-1 081
Omräkningsdifferens	524	-3
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 773	7 892
Ingående ackumulerade avskrivningar	3 693	0
Ingående avskrivningar i förvärvade dotterbolag	-	3 142
Försäljningar och utrangeringar	-127	-1 191
Årets avskrivningar	1 661	1 676
Omräkningsdifferens	276	66
Utgående ackumulerade avskrivningar	5 503	3 693
Utgående restvärde enligt plan	4 270	4 199

NOT 8 - Finansiella anläggningstillgångar

<u>Andelar i koncernföretag</u>	<u>Antal</u> <u>andelar</u>	<u>Kapital-</u> <u>andel i %</u>	<u>Bokfört värde</u> <u>2000-12-31</u>	<u>Bokfört värde</u> <u>1999-12-31</u>
			kSEK	kSEK
<u>BTS Sverige AB</u> Orgnr: 556566-7127 Säte: Stockholm	5 000	100	7 838	7 838
<u>Business Training Systems Inc</u> Orgnr: 06-1356708 Säte: Connecticut	1 000	100	444	444
<u>BTS in London Ltd</u> Orgnr: 577 1376 13 Säte: London	5 000	100	593	593
<u>Business Training Systems A/S</u> Orgnr: 957 694 187 Säte: Oslo	100	100	94	94
<u>Catalysts for profitability and growth ltd</u> Orgnr: 1998/010779/07 Säte: Centurion	1 000	100	1	1
<u>BTS Interactive Communications AB</u> Orgnr: 556583-1673 Säte: Stockholm	1 000	100	100	100
Summa aktier i dotterbolag			9 070	9 070

BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

NOT 8 - Finansiella anläggningstillgångar (forts)	2000	1999
	kSEK	kSEK
Ingående anskaffningsvärde	9 070	0
<u>Förändringar under året</u>		
Förvärv	-	1 732
Aktieägartillskott	-	7 338
Utgående anskaffningsvärde	9 070	9 070
Bokfört värde andelar koncernföretag	9 070	9 070

NOT 9 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2000	1999
	kSEK	kSEK
<u>Koncernen</u>		
Upplupna intäkter	613	2 437
Förutbetalda hyror	590	555
Övriga poster	1 470	1 097
Summa	2 673	4 089

NOT 10 - Övriga aktier och andelar

	<u>Antal</u> andelar	<u>Kapital-</u> <u>andel i %</u>	<u>Bokfört värde</u> <u>2000-12-31</u> kSEK	<u>Bokfört värde</u> <u>1999-12-31</u> kSEK
<u>Involve Learning ASA</u>	17 298	1	1 614	-
Orgnr: 971 591 846, Säte: Oslo				

Det verkliga värdet bedöms ej understiga bokfört värde.

NOT 11 - Eget kapital

<u>Koncernen</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Bundna</u> <u>reserver</u>	<u>Fria</u> <u>reserver</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Totalt</u> <u>eget kapital</u>
	kSEK	kSEK	kSEK	kSEK	kSEK
<u>Belopp vid årets</u> <u>ingång</u>	108	1 657	-1 513	7 411	7 663
Omföring resultat			7 411	-7 411	0
Ökning överkursfond		964			964
Emissionskostnader		-352			-352
Förskjutn mellan bundet/fritt EK		846	-846		0
Omräkningsdifferenser		176			176
Årets resultat				7 710	7 710
<u>Belopp vid årets</u> <u>utgång</u>	108	3 291	5 052	7 710	16 161

BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

NOT 11 - Eget kapital (forts)

<u>Moderbolaget</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Överkurs- fond</u>	<u>Reserv- fond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>
	kSEK	kSEK	kSEK	kSEK	kSEK
<u>Belopp vid årets ingång</u>	108	307			20
Vinstdisp enl bolagsstämma;					
Avsättning reservfond			12		-12
Överf till balanserat resultat				8	-8
Inbetalda optionspremier		964			
Emissionskostnader		-352			
Årets resultat					5 561
<u>Belopp vid årets utgång</u>	108	919	12	8	5 561

Aktiekapitalet består av 439 900 aktier av serie A bundna samt 642 100 aktier av serie B bundna, totalt 1 082 000 aktier till ett nominellt värde av kSEK 108.

Överkursfond avser inbetalda premier för 76 300 utställda teckningsoptioner med lösenpris 125 kronor per B-aktie, inbetalda premier för 34 625 utställda teckningsoptioner med lösenpris 160 kronor per B-aktie samt 53 200 utställda teckningsoptioner med lösenpris 300 kronor per B-aktie.

Teckningsoptioner

<u>Optionsserie</u>	<u>Antal</u>	<u>Lösenpris</u>	<u>Teckningstid</u>
1999 /2002	38 150	125	2002-01-01 - 2002-03-31
1999 /2003	38 150	125	2003-01-01 - 2003-03-31
2000 /2003	17 313	160	2003-01-01 - 2003-03-31
2000 /2004	17 312	160	2004-01-01 - 2004-03-31
2000 /2004:2	26 600	300	2004-01-01 - 2004-03-31
2000 /2005	26 600	300	2005-01-01 - 2005-03-31

NOT 12 - Bokslutsdispositioner och obeskattade reserver

	2000 kSEK	1999 kSEK
<u>Moderbolaget</u>		
<u>Bokslutsdispositioner</u>		
Förändring periodiseringsfond	7	-7
<u>Obeskattade reserver</u>		
Periodiseringsfond tax-00	-	7

BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

NOT 13 - Checkräkningskredit

Koncernen

Checkräkningskredit har beviljats med kSEK 17 151 (kSEK 11 390).

NOT 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2000	1999
	kSEK	kSEK
<u>Moderbolaget</u>		
Övriga poster	6	5
 <u>Koncernen</u>		
Upplupna löner	15 299	8 389
Upplupna sociala avgifter	1 404	1 774
Övriga poster	5 680	3 919
	22 383	14 082

NOT 15 - Upplysning om revisorns arvode

<u>Arvode och kostnadsersättning</u>	<u>Koncernen</u>		<u>Moderbolaget</u>	
	2000	1999	2000	1999
	kSEK	kSEK	kSEK	kSEK
<u>Öhrlings PWC</u>				
Revisionsuppdrag	269	55	5	5
Andra uppdrag	8	-	-	-
 <u>Övriga revisorer</u>				
Revisionsuppdrag	134	33	-	-
Andra uppdrag	255	-	-	-

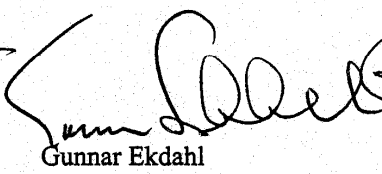
BTS GROUP AB
Stockholm

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN

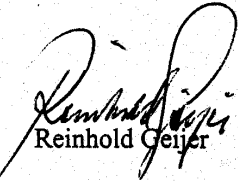
NOT 16 - Ansvarsförbindelse till förmån för koncernföretag	2000	1999
	kSEK	kSEK
<u>Moderbolaget</u>		
·		
Borgensåtagande till förmån för dotterbolag	5 363	4 797
NOT 17 - Ställda säkerheter	2000	1999
	kSEK	kSEK
<u>Koncernen</u>		
<u>Ställda säkerheter för skuld till kreditinstitut</u>		
Företagsinteckningar	10 000	5 000

Stockholm den 12 mars 2001


Henrik Ekelund
Ordförande

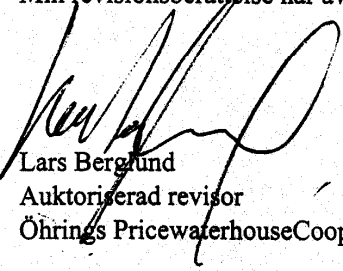

Gunnar Ekdahl


Tomas Franzen


Reinhold Geijer


Anders Wincrantz

Min revisionsberättelse har avgivits den 13 mars 2001


Lars Berglund
Auktoriserad revisor
Öhrings PricewaterhouseCoopers

Öhrlings

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i

BTS Group AB

Org nr 556566-7119

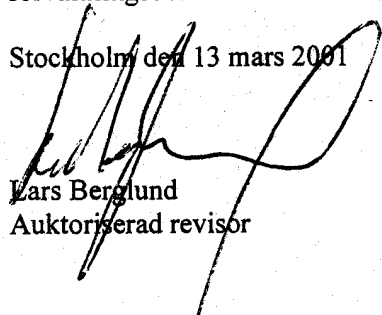
Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i BTS Group AB för år 2000. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen 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 tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

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

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 13 mars 2001


Lars Berglund
Auktoriserad revisor