



Vlasnicima društva Registar vrijednosnih papira d.d. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja društva Registar vrijednosnih papira d.d. Sarajevo (Društvo) na dan 31. decembra 2004. godine izloženih na stranicama 6 do 19. Finansijski izvještaji pripremljena su na osnovi Računovodstvenih standarda Federacije Bosne i Hercegovine, a koji su u značajnoj mjeri usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) što ih je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, te primjenom računovodstvenih politika izloženih na stranicama 10 i 11.

Odgovornosti Uprave i revizora

Kao što je izloženo na stranici 3, za navedene finansijske izvještaje odgovorna je Uprava. Mi smo odgovorni za izražavanje neovisnog mišljenja o tim finansijskim izvještajima na temelju obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenje

Standardi revizije Federacije Bosne i Hercegovine, koje smo primjenjivali, zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do nivoa potrebnog nam za dobivanje dovoljno dokaza o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajna pogrešna iskazivanja. Revizija obuhvata ispitivanje, na test osnovi, evidencija i računovodstvenih podataka što potkrepljuju iznose i objave prikazane u finansijskim izvještajima. Revizija takođe obuhvata procjenjivanje korištenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupne prezentacije finansijskih izvještaja. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Za potrebe naše revizije nije bilo ograničenja obima djelovanja.

Odstupanja od računovodstvenih standarda

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim navedenog u tački 2., finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno finansijski položaj društva Registar vrijednosnih papira d.d. Sarajevo na dan 31. decembra 2004. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene kapitala za godinu tada završenu u skladu sa Računovodstvenim standardima Federacije Bosne i Hercegovine, a koji su u značajnoj mjeri usklađeni sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) što ih je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, te primjenom računovodstvenih politika izloženih na stranicama 10 i 11.

REVSAR d.o.o.

Poseban naglasak

Bez uticaja na naše mišljenje skrećemo Vašu pažnju na Bilješku broj 15. uz finansijske izvještaje koja se odnosi na korišteni računovodstveni software. Naime, korišteni software nije licenciran kao proizvod društva od kojeg je izvršena nabavka, odnosno, software nije niti prijavljen u Institutu za standarde, mjeriteljstvo i intelektualnu svojinu, niti u bilo kojem drugom Institutu za zaštitu autorskih prava, pa samim tim nisu ni zaštićena autorska prava ovog software-a. Korištenjem revizijskih procedura u ciklusu revizije IT sistema primjećeno je da Arhiva 2003. i arhive prethodnih godina nisu "zaključane". Dakle, moguće je unositi podatke i za godine koje su već završene. Nadalje software omogućava nesmetan ulazak u već proknjižen dokument, odnosno moguće su ispravke bez ostavljanja traga o učinjenom. Pri evidentiranju poslovnih promjena software podržava bilansnu neravnotežu, što znatno usporava i otežava rad unutar računovodstva. Software omogućava knjiženje na trocifrenim – sintetičkim kontima, koja bi trebala da posluže kao sumarni pregled analitičkih konta, a ni u kom slučaju kao konto na kojem je moguće evidentirati poslovnu promjenu.

Revsar d.o.o. Sarajevo

Alma Malinović
Alma Malinović
Ovlašteni revizor

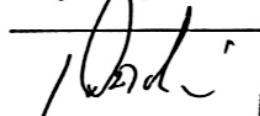
Sarajevo, 14. februar 2005.godine

BILANS USPJEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12.2004. GODINE
(izraženo u KM)

	2004	2003
Poslovni prihodi	2.157.947	2.077.015
Vrijednost pruženih usluga	2.157.947	2.077.015
Poslovni rashodi	(2.058.334)	(1.839.898)
Troškovi materijala, energije i usluga	(64.447)	(75.826)
Ostali nematerijalni troškovi	(620.106)	(616.575)
Troškovi zaposlenih	(1.079.376)	(912.426)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	(249.760)	(190.799)
Ostali poslovni rashodi	(44.645)	(44.273)
Rezultat iz poslovnih aktivnosti	99.613	237.117
Financijski prihodi	2.447	2.851
Financijski rashodi	0	0
Rezultat iz finansijskih aktivnosti	2.447	2.851
Ostali prihodi	329.938	174.914
Ostali rashodi	(210.969)	(246.710)
Rezultat iz ostalih aktivnosti	118.969	(71.805)
Rezultat tekuće godine	221.029	168.163
Porez na dobit tekuće godine	66.309	13.214
Neto dobit	154.720	154.949

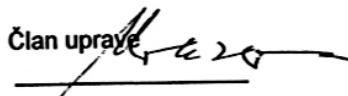
Ovi izvještaju usvojeni su od strane Uprave dana 21.02.2005. godine

Predjednik uprave





Član uprave



BILANS STANJA NA DAN 31.12.2004
(izraženo u KM)

	Bilješka	31.12.2004	31.12.2003
AKTIVA			
Dugotrajna imovina		763.235	947.561
Nematerijalna imovina		478.914	583.130
Materijalna imovina		284.321	364.431
Finañsijska imovina		0	0
Kratkotrajna imovina		1.269.453	1.084.648
Zalihe		0	0
Potraživanja od kupaca		547.644	557.702
Financijska imovina		0	0
Ostala potraživanja		110.103	113.234
Novac u banci i blagajni		611.705	413.712
Kratkoročna razgraničenja i rezervisanja		10.397	13.897
UKUPNA AKTIVA		2.043.084	2.046.105
PASIVA			
Kapital i rezerve		1.282.887	1.128.167
Upisani kapital		842.600	100.000
Ostale rezerve		245.967	0
Zadržana dobit		39.600	873.218
Dobit tekuće godine		154.720	154.949
Dugoročne obveze		587.616	781.302
Obaveze za ostala razgraničenja		587.616	781.302
Kratkoročne obveze		120.538	25.218
Obaveza prema dobavljačima		49.462	25.208
Ostale obaveze		71.076	10
Kratkoročna rezervisanja i razgraničenja		52.043	111.418
UKUPNA PASIVA		2.043.084	2.046.105

Ovi izvještaji usvojeni su od strane Uprave dana 1.02.2005. godine

Predsjednik uprave

[Handwritten signature]



Član uprave

[Handwritten signature]

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2004.
(izraženo u KM)

	2004
Novčani tok od poslovnih aktivnosti	
Dobitak tekuće godine	154.720
Amortizacija	249.760
Prihod (rashod) od otuđenja materijalnih sredstava	0
Kursne razlike	0
Smanjenje (povećanje) zaliha	0
Smanjenje (povećanje) potraživanja od kupaca	10.057
Povećanje (smanjenje) obaveza prema dobavljačima	24.254
Povećanje (smanjenje) ostalih kratkoročnih obaveza	71.066
Smanjenje (povećanje) ostalih potraživanja	3.132
Smanjenje rezerviranja troškova i odgođeno plaćanje troškova	3.500
Povećanje (smanjenje) odloženih prihoda	(59.375)
Ostali usklađivanja od nefinansijskih stavki	0
Povećanje novca iz poslovnih aktivnosti	457.113
Novčani tok iz finansijskih aktivnosti	
Primljena pozajmljena sredstva	0
Ostali tokovi od finansijske aktivnosti	(193.686)
Smanjenje novca iz finansijskih aktivnosti	(193.686)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti	
Smanjenje (povećanje) materijalne i nematerijalne imovine tokom godine	(65.433)
Povrat kredita datih drugim pravnim licima	0
Ostali tokovi od ulagačkih aktivnosti	0
Smanjenje novca iz ulagačkih aktivnosti	(65.433)
Povećanje novca	197.994
Novac na početku razdoblja	413.712
Novac na kraju razdoblja	611.705
Povećanje (smanjenje) gotovine na računu i u blagajni	197.994

Ovi izvještaji usvojeni su od Uprave Društva 1.02.2005. godine

Predsjednik uprave

[Handwritten signature]



Član uprave

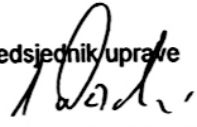
[Handwritten signature]

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
ZA RAZDOBLJE OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2004. GODINE
(izraženo u hiljadama KM)**

	Upisani kapital	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2001.	100.000	0	633.397	0	733.397
Dobit tekuće godine	0	0	0	239.821	239.821
Stanje na dan 31.12.2002.	100.000	0	633.397	239.821	973.218
Raspored dobiti	0	0	239.821	(239.821)	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	154.949	154.949
Stanje na dan 31.12.2003.	100.000	0	873.218	154.949	1.128.167
Prenos dobiti	0	0	154.949	(154.949)	0
Raspored akumulirane dobiti	742.600	245.967	(988.567)		0
Dobit tekuće godine	0	0	0	154.720	154.720
Stanje na dan 31.12.2004.	842.600	245.967	39.600	154.720	1.282.887

Ovi izvještaji usvojeni su od Uprave Društva 1.02.2005. godine

Predsjednik uprave





Član uprave

