



**BAKER TILLY  
RE OPINION**

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE**  
**|**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA**  
**GODINU KOJA JE ZAVRŠILA**  
**31. DECEMBRA 2016.**

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE I**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA**  
**31. DECEMBRA 2016.**

**S A D R Ž A J**

	<b><u>Stranica</u></b>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Finansijski izvještaji:	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu	7
Izvještaj o novčanim tokovima	8
Napomene uz finansijske izvještaje	9 - 25

## ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine pravna osoba je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

  
Hajrić Midhat, direktor

STEP d.d. Sarajevo  
Halilovići 2  
71000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina



24. marta 2017. godine



# BAKER TILLY RE OPINION

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.  
Grbavička 4  
71000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina

T: +387 (0) 33 552 150  
F: +387 (0) 33 552 152

info@bakertillyreopinion.ba  
www.bakertillyreopinion.ba

## Vlasnicima STEP d.d. Sarajevo

### Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

#### *Mišljenje sa rezervom*

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Step d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo") prikazanih na stranicama od 5. do 25., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2016. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Prema našem mišljenju, osim za učinke pitanja opisanih u paragrafu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2016. godine te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

#### *Osnova za mišljenje sa rezervom*

Društvo nije formiralo ispravku vrijednosti u iznosu od 509.735 KM za potraživanja podružnice Zagreb po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana, te u iznosu od 182.116 KM za potraživanja od kupaca od čega se iznos od 172.549 KM odnosi na potraživanja podružnice Zagreb, budući da je Uprava uvjerena kako su ovi iznosi naplativi. Naplata ovih potraživanja je neizvjesna obzirom da je ugovoreni rok naplate istekao, kao i činjenicu da Društvo nema adekvatne instrumente obezbjeđenja naplate za navedene iznose. U skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje", Društvo bi trebalo formirati ispravku vrijednosti za naprijed navedene iznose. Da je Društvo postupilo u skladu sa zahtjevima MRS 39, dobit za godinu koja je završila 31. decembra 2016. godine bi se smanjila za 691.851 KM.

Društvo je tokom 2016. godine evidentiralo usklađenja na dobavljačima u podružnici Zagreb u iznosu od 193.652 KM na teret akumuliranog gubitka. Prethodno navedeno nije u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 8: „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“, koji propisuje da se efekti transakcija i drugih događaja priznaju kada su nastali i da Preduzeće značajnu grešku ranijeg perioda treba ispraviti retroaktivno prilagođavanjem uporednih stanja za prezentirani prethodni period u kojem je greška nastala ili ako je greška nastala prije najranijeg prezentiranog perioda, prilagođavanjem početnog stanja imovine obaveza i kapitala za najraniji prezentirani period. U skladu sa navedenim, neto rezultat perioda za godinu koja je završila 31. decembra 2015. godine je precijenjen za iznos od 193.652 KM odnosno početno stanje akumuliranog gubitka za 2016. godinu je također precijenjeno za isti iznos.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je iskazalo, a kao što je prikazano u Napomeni 23, obaveze prema dobavljačima u iznosu od 2.057.125 KM. Od navedenog iznosa 132.452 KM se odnosi na evidentirane obaveze prema dobavljačima u sklopu podružnice Zagreb, za koje nismo dobili nezavisne potvrde stanja. Shodno navedenom, nismo se mogli uvjeriti u iskazano stanje obaveza prema dobavljačima u finansijskim izvještajima na dan 31. decembra 2016. godine.

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u *paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

#### *Ključna revizorska pitanja*

Ključna revizorska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Osim pitanja opisanog u paragrafu Osnova za mišljenje sa rezervom, odredili smo da će niže navedena pitanja biti ključna revizorska pitanja koja trebamo objaviti u našem izvještaju.

#### *Vrednovanje dugotrajne imovine*

Društvo je na dan 31. decembra 2016. godine, a kao što je navedeno u Napomeni 14 uz finansijske izvještaje, iskazalo materijalnu i nematerijalnu imovinu u iznosu od 1.522.941 KM. Usvojenim računovodstvenim politikama, ista se iskazuje po trošku sticanja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualno priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i nekretnina, postrojenje i opreme u izgradnji, otpisuje tokom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode po amortizacionim stopama koje je usvojila Uprava Društva, a na osnovu procijenjenog vijeka trajanja sredstva.

Naše revizorske procedure su vezane za identifikaciju postojanja imovine, usaglašenje stanja iz glavne knjige sa registrom imovine i popisom, testiranje adekvatnosti početnog priznavanja imovine, kao i povećanja, odnosno smanjenja u toku godine, potpunost i tačnost izračuna godišnje amortizacije. Također, proveli smo postupke testiranja internih kontrola, te testove na utvrđivanju vlasništva nad imovinom koja je evidentirana u knjigama Društva.

Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene menadžmenta, a koje su osnova za vrednovanje zaliha materijalne i nematerijalne imovine, prihvatljive.

#### *Ostala pitanja*

Reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2015. obavio je drugi revizor koji je u svom izvještaju od 14. marta 2016. godine izrazio mišljenje sa rezervom.

#### *Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

#### *Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja*

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizorska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa spriječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog prevazišle dobrobit javnog interesa od takvog objavljivanja.

**Baker Tilly Re Opinion d.o.o.**  
Grbavička 4, 71000 Sarajevo

  
Nihad Fejzić, direktor i ovlašteni revizor



  
Ezita Imamović, ovlašteni revizor

Sarajevo, 24. marta 2017. godine

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

	Napomena	2016. KM	2015. KM
Prihodi od prodaje	5	9.121.458	4.004.487
Ostali poslovni prihodi	6	67.892	60.024
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>9.189.350</b>	<b>4.064.511</b>
Troškovi sirovina i materijala	7	(4.830.478)	(866.758)
Troškovi plata i drugih naknada zaposlenih	8	(2.655.189)	(2.311.761)
Amortizacija	-	(143.962)	(161.068)
Ostali troškovi	9	(1.360.094)	(666.223)
Ostali poslovni rashodi	10	(163.686)	(35.981)
<b>DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		<b>35.941</b>	<b>22.720</b>
Finansijski prihodi	11	18.822	11.378
Finansijski rashodi	12	(38.940)	(28.860)
<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>15.823</b>	<b>5.238</b>
Porez na dobit	13	-	-
<b>DOBIT NAKON OPOREZIVANJA</b>		<b>15.823</b>	<b>5.238</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		(176.430)	(7.170)
<b>UKUPNO SVEOBUHVAATNI GUBITAK</b>		<b>(160.607)</b>	<b>(1.932)</b>

Napomene na stranicama od 9 do 25 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU**  
**NA DAN 31. DECEMBRA 2016. GODINE**

Napomena	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM	
<b>IMOVINA</b>			
<i>Dugoročna imovina</i>			
Nematerijalna i materijalna imovina	14	1.522.941	1.631.731
Ulaganja raspoloživa za prodaju	15	62.002	54.158
Ostala ulaganja	16	2.000	2.000
<b>Ukupno dugoročna imovina</b>	<b>1.586.943</b>	<b>1.687.889</b>	
<i>Kratkoročna imovina</i>			
Zalihe	17	644.450	1.050.022
Potraživanja od kupaca	18	2.740.284	2.211.289
Kratkoročni finansijski plasmani	19	509.735	504.576
Ostala potraživanja	20	1.280.681	633.193
Novac u banci i blagajni	21	1.353.924	32.091
<b>Ukupno kratkoročna imovina</b>	<b>6.529.074</b>	<b>4.431.171</b>	
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>8.116.017</b>	<b>6.119.060</b>	
<b>KAPITAL I OBAVEZE</b>			
<i>Kapital</i>			
Vlasnički kapital	22	2.460.063	2.460.063
Nerealizovani dobici/gubici		7.587	(15.910)
Rezerve		855.605	855.605
Akumulirana dobit/gubitak		567.302	751.406
<b>Ukupno kapital</b>		<b>3.890.557</b>	<b>4.051.164</b>
<i>Kratkoročne obaveze</i>			
Obaveze prema dobavljačima	23	2.057.125	834.551
Kratkoročni krediti	24	1.540.000	400.000
Ostale obaveze	25	628.335	833.345
<b>Ukupno kratkoročne obaveze</b>		<b>4.225.460</b>	<b>2.067.896</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBAVEZE</b>		<b>8.116.017</b>	<b>6.119.060</b>

Napomene na stranicama od 9 do 25 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 24. marta 2017. godine:

Hajrić Midhat, direktor



**STEP D.D. SARAJEVO**  
**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

	Dionički kapital KM	Nerealizovani dobici/gubici	Rezerve i emisiona premija KM	Akumulir. dobit/(gubitak) KM	Ukupno KM
<b>Stanje 31. decembra 2014.</b>	<b>2.460.063</b>	<b>(3.370)</b>	<b>855.605</b>	<b>740.798</b>	<b>4.053.096</b>
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu prodaje ulaganja raspoloživih za prodaju	-	(351)	-	-	(351)
Kursne razlike	-	(12.189)	-	-	(12.189)
Neto dobit priznata u kapitalu	-	-	-	5.370	5.370
Rezultat za godinu	-	-	-	5.238	5.238
<b>Stanje 31. decembra 2015.</b>	<b>2.460.063</b>	<b>(15.910)</b>	<b>855.605</b>	<b>751.406</b>	<b>4.051.164</b>
Reklasifikacija	-	15.653	-	(15.653)	-
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu prodaje ulaganja raspoloživih za prodaju	-	7.844	-	-	7.844
Kursne razlike	-	-	-	10.501	10.501
Korekcija greške prethodnog perioda *	-	-	-	(193.652)	(193.652)
Neto dobit priznata u kapitalu	-	-	-	(1.123)	(1.123)
Rezultat za godinu	-	-	-	15.823	15.823
<b>Stanje 31. decembra 2016.</b>	<b>2.460.063</b>	<b>7.587</b>	<b>855.605</b>	<b>567.302</b>	<b>3.890.557</b>

Korekcija greške prethodnog perioda se odnosi na usaglašenje stanja iz prethodnog perioda podružnice u Zagrebu. Navedeno je Društvo evidentiralo u 2016. godini, iako se ne odnosi na tekuću godinu.

**Napomene na stranicama od 9 do 25 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.**

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

	2016. KM	2015. KM
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit poslije poreza	15.823	5.238
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija	143.962	161.068
Gubici od otuđenja materijalnih sredstava	426	(211)
Vrijednovanje ulaganja raspoloživih za prodaju	-	(351)
Ispravka vrijednosti potraživanja	143.401	1.400
Korekcija greške na kapitalu	(193.652)	-
<i>Usklađenje za promjene u operativnoj imovini i obavezama:</i>		
Smanjenje/(povećanje) zaliha	405.572	(667.623)
Povećanje potraživanja od kupaca	(663.753)	(893.684)
Povećanje ostalih potraživanja	(656.131)	(171.991)
Povećanje obaveza prema dobavljačima	1.222.574	1.203.978
(Smanjenje)/povećanje ostalih obaveza	(205.010)	17.398
<b>Neto novčani tok ostvaren/(korišten) u poslovnim aktivnostima</b>	<b>213.212</b>	<b>(344.778)</b>
<b>Novčani tok iz finansijskih aktivnosti</b>		
Povećanje kratkoročnih kredita	1.140.000	240.068
Kursne razlike i priznavanje dobiti direktno u kapital	9.378	(12.529)
<b>Neto novčani tok ostvaren u finansijskim aktivnostima</b>	<b>1.149.378</b>	<b>227.539</b>
<b>Novčani tok iz investicionih aktivnosti</b>		
Nabavka materijalne imovine	(35.598)	(6.686)
Povećanje kratkoročnih finansijskih plasmana	(5.159)	(10.972)
Smanjenje ulaganja	-	4.389
<b>Neto novčani tok korišten u investicionim aktivnostima</b>	<b>(40.757)</b>	<b>(13.269)</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>1.321.833</b>	<b>(130.508)</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	<b>32.091</b>	<b>162.599</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>1.353.924</b>	<b>32.091</b>

Napomene na stranicama od 9 do 25 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**1. OPŠTI PODACI**

Step d.d. Sarajevo je dioničko društvo osnovano u Federaciji BiH sa sjedištem na adresi Halilovići 2. Matični broj pod kojim se vodi u Jedinstvenom registru poslovnih subjekata kod Federalnog zavoda za statistiku je 4200095860005, a klasifikacija djelatnosti je – gradnja željezničkih pruga i podzemnih željeznica. Osnovna djelatnost društva je izgradnja, montaža i proizvodnja elektro i mašinske opreme.

Aktuelnim izvodom iz sudskog registra broj 065-0-RegZ-16-005483 od 5. avgusta 2016. godine registriran je kapital Društva u iznosu od 2.460.063 KM sa ukupno 196.805 dionica nominalne vrijednosti 12,50 KM.

Društvo ima podružnicu u Republici Hrvatskoj u Zagrebu pod nazivom Step Izgradnja, montaža i proizvodnja elektro i mašinske opreme d.d. Podružnica Zagreb sa sjedištem u Zagrebu, osnovana 2003. godine. Posljednje Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-14-25002-2 od 20. novembra 2014. godine odnosilo se na promjenu sjedišta podružnice, te osobe ovlaštene za zastupanje (Marijana Ošap – novo lice za zastupanje).

Na obračunske datume (30.06. i 31.12.) Društvo unosi podatke iz bilansa stanja i uspjeha podružnice u Zagrebu u svoje finansijske izvještaje. Ovi finansijski izvještaji uključuje pozicije bilansa stanja i bilansa uspjeha podružnice Zagreb.

Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo je zapošljavalo 121 radnika (2015: 115 radnika).

Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marci (KM), koja je fiksno vezana za Euro (EUR 1 = 1,95583 KM).

**Tijela Društva**

***Nadzorni odbor***

Ibrahim Mehinović	Predsjednik
Muriz Herenda	Član
Mujo Selimović	Član
Sejfo Ušanović	Član
Fahrudin Salihović	Član

***Odbor za reviziju***

Damir Dizdar	Predsjednik
Dragan Čalović	Član
Lejla Suljagić	Član

***Uprava***

Midhat Hajrić	Direktor
Ervin Cerović	Izvršni direktor sektora za zajedničke poslove
Enes Memić	Izvršni direktor za signalno sigurnosni telekomunikacioni sektor Izvršni direktor sektora za kontaktne mreže i elektroenergetska postrojenja
Aleksandar Kenjić	
Benjamin Hodžić	Izvršni direktor za sektor logistike

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDARDA**

**2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu**

U tekućoj godini, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao veći broj dopuna MSFI koji su obavezno na snazi za računovodstveni period koji počinje 1. januara 2016. godine ili poslije. Godišnja unapređenja uključuju dopune većeg broja MSFI, koji su prikazani kako slijedi:

MSFI 14	Razgraničenja (na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 11	Zajednički poduhvati (računovodstvo akvizicija za udjele u zajedničkim operacijama – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 16	Nekretnine, postrojenja i oprema (objašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 16	Nekretnine, postrojenja i oprema (prenos osnovne biološke imovine u okvir MRS-a 16 – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 38	Nematerijalna imovina (objašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 41	Poljoprivreda (prenos osnovne biološke imovine u okvir MRS-a 16 – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 27	Odvojeni finansijski izvještaji (vraćanje u upotrebu „equity metode“ kao računovodstvene opcije za ulaganja u podružnice, joint ventures i pridružena lica u odvojenim finansijskim izvještajima – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 10	Konsolidirani finansijski izvještaji (primjena izuzetaka pri konsolidaciji – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (primjena izuzetaka pri konsolidaciji – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 12	Prezentacija učešća u drugim subjektima (primjena izuzetaka pri konsolidaciji – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 1	Prezentacija finansijskih izvještaja (objavljivanje: izmjene i dopune – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 5	Dugoročna imovina namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje (godišnja poboljšanja: na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 7	Finansijski instrumenti – objavljivanje (godišnja poboljšanja: na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 19	Primanja zaposlenih (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 34	Finansijsko izvještavanje za periode tokom godine (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2016. godine)

**2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni i nisu još u upotrebi**

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

MRS 7	Izvještaj o novčanim tokovima (objavljivanje – na snazi od 1. januara 2017. godine)
MRS 12	Porez na dobit (priznavanje odgođene porezne imovine za nerealizirane gubitke – na snazi od 1. januara 2017. godine)
MSFI 12	Prezentacija učešća u drugim subjektima (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2017. godine)
MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MRS 40	Ulaganja u nekretnine (prenosi ulaganja u nekretnine – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 1	Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 2	Plaćanje temeljeno na dionicama (klasifikacija i mjerenje plaćanja temeljenih na dionicama – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 4	Ugovori o osiguranju (primjena MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ sa MSFI 4 na dionicama – na snazi od 1. januara 2018. godine)

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH RAČUNOVODSTVENIH STANDARDA (NASTAVAK)**

**2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni i nisu još u upotrebi (nastavak)**

MSFI 9	Finansijski instrumenti (konačna verzija uključujući zahtjeve za klasifikaciju i vrednovanje, umanjenje vrijednosti i računovodstvo zaštite od rizika i prestanak priznavanja – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 15	Prihodi po ugovorima s kupcima (na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 15	Prihodi po ugovorima s kupcima (objašnjenje za MSFI 15 – na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 16	Najmovi (na snazi od 1. januara 2019. godine)
IFRIC 22	Transakcije u stranim valutama i avansna plaćanja (na snazi od 1. januara 2018. godine)

Društvo je izabralo da ne usvoji ove standarde, amandmane standardima i tumačenja unaprijed, prije njihovog datuma stupanja na snagu. Uprava Društva predviđa da usvajanje ovih standarda i tumačenja u budućim periodima neće značajno uticati na finansijske izvještaje Društva.

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) pripremljeni su po načelu historijskog troška. Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika:

**Izjava o usklađenosti**

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI-ima).

**Vremenska neograničenost poslovanja**

Finansijski izvještaji su sačinjeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Društvo biti sposobno realizovati potraživanja i izmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja.

**Osnov prezentiranja**

Finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata prikazanih po fer ili revalorizovanoj vrijednosti i nekretnina, postrojenja i opreme iskazanih po trošku sticanja. Historijski trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu. Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to da li je cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine i obaveza, Društvo uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi učesnici na tržištu uzeli u obzir ove karakteristike kod određivanja cijene imovine ili obaveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim finansijskim izvještajima je određena na takvoj osnovi, kao što su neto utrživa vrijednost prema MRS 2 ili vrijednost u upotrebi prema MRS 36.

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utiču na iskazane iznose imovine i obaveza, te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obaveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tokom izvještajnog perioda. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.1 Priznavanje prihoda**

Prihodi od prodaje robe se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja umanjeno za povrate robe, rezervisanja, trgovačke popuste i količinske rabate. Prihodi od prodaje robe se priznaju kada su na kupca preneseni značajni rizici i koristi vlasništva, kada je vjerovatno da će transakcija biti praćena prilivom ekonomske koristi, kada se troškovi i mogući povrati robe mogu pouzdano izmjeriti i kada Društvo ne zadržava uticaj na upravljanje i kontrolu nad prodatom robom.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunatih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

**3.2 Strane valute**

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Finansijska imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilansa stanja primjenom zvaničnog kursa Centralne banke Bosne i Hercegovine. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak perioda.

**3.3 Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja**

Uplate doprinosa za penziono i zdravstveno osiguranje knjiže se kao trošak perioda. Društvo, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih zaposlenih penziono i zdravstveno osiguranje, te poreze na plate, koji se obračunavaju na bruto plate. Društvo nema druge obaveze vezane za isplate penzija ili drugih beneficija, kako bivšim zaposlenim tako i aktivnim zaposlenim.

**3.4 Oporezivanje**

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u bilansu uspjeha jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obaveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa stanja. Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene porezne obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerovatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilansa stanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerovatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala. Odgođena porezna imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obaveze na neto osnovi.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.5 Nekretnine, postrojenje i oprema**

Nabavke materijalne i nematerijalne imovine tokom godine evidentiraju se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturna vrijednost nabavljene imovine uvećana za sve troškove nastale do njenog dovođenja u upotrebu. Sadašnja vrijednost rashodovane, prodane ili na drugi način otuđene materijalne imovine iskazuje se u okviru ostalih troškova, a vrijednost postignuta prilikom prodaje knjiži se neposredno u korist ostalih prihoda. Trošak tekućeg i investicijskog održavanja prikazuje se u periodu na koji se odnosi. Rekonstrukcije i adaptacije kojima se povećava kapacitet, produžuje vijek upotrebe ili znatno poboljšava kvalitet, knjiže se kao povećanje vrijednosti materijalne imovine.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i nekretnina, postrojenje i opreme u izgradnji, otpisuje tokom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom linearne metode po sljedećim stopama:

Građevine	2,50% - 4,50%
Oprema	5,00% - 33,33%

Korisni vijek trajanja, metoda amortizacije i ostatak vrijednosti preispituju se na kraju svake poslovne godine i ukoliko se očekivanja razlikuju od prethodnih procjena, promjene se priznaju kao promjene u računovodstvenim procjenama.

**3.6 Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina je imovina koja po svojoj vremenskoj klasifikaciji zadovoljava kriterije stalnih sredstava i koja istovremeno zadovoljavaju sve od sljedećih uvjeta:

- radi se o sredstvu koju je moguće prepoznati (kao što je software ili novi procesi);
- ako je vjerovatno da će sredstvo ostvariti buduću ekonomsku korist i
- ako je moguće pouzdano izmjeriti troškove sticanja sredstva.

Nematerijalna imovina amortizira se linearnom metodom tokom njezinog korisnog vijeka po stopi od 20,00%.

**3.7 Zalihe**

Sirovine, materijal i rezervni dijelovi prilikom nabave evidentiraju se po stvarnoj nabavnoj cijeni u koju su uključeni svi zavisni troškovi. Zalihe sirovina i materijala iskazane su po vrijednostima koje su niže od mogućih neto realiziranih vrijednosti. Zalihe sitnog inventara otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u upotrebu.

**3.8 Umanjenja**

Na svaki datum bilansa Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja i opreme da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada. Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Umanjenja (nastavak)**

Ako je procijenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva. Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadiivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

**3.9 Finansijska imovina**

Sva finansijska imovina se priznaje odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijskih troškova, osim finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja je inicijalno iskazana po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: finansijska imovina "po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", finansijska imovina "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospijeca" te "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda. Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamate stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja mjere se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za procijenjeno umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni buduću novčani tokovi investicije su izmijenjeni. Za dionice koje ne kotiraju na berzi a klasifikovane su kao raspoložive za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegovog troška smatra se objektivnim dokazom umanjenja. Za svu ostalu finansijsku imovinu, uključujući otkupive vrijednosne papire klasifikovane kao raspoloživi za prodaju i potraživanja po finansijskom najmu, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- propust ili delikvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik pasti pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.9 Finansijska imovina (nastavak)**

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena pojedinačno se naknadno procjenjuju za umanjene na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjena portfolija potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Društva u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospijeca, kao i promjene u nacionalnim ili lokalnim ekonomskim uslovima koji stoje u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjena je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijskog sredstva. Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjena direktno za svu finansijsku imovinu osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervacija za umanjene vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjene vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihode u korist rezervacije za umanjene vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervacije za umanjene vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese i zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

**3.10 Finansijske obaveze**

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu.

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE**

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3, Uprava Društva donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

**4.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti**

Slijedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja nematerijalne imovine i opreme

Kao što je opisano u Napomeni 3, Društvo pregleda procijenjeni vijek trajanja nematerijalne imovine i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

	2016. KM	2015. KM
Prihodi od pruženih usluga	9.108.251	3.698.261
Prihod od prodaje proizvoda	13.207	22.800
Prihodi od prodaje robe	-	283.426
<b>Ukupno</b>	<b>9.121.458</b>	<b>4.004.487</b>

**6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	2016. KM	2015. KM
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 18)	30.505	3.000
Prihodi po osnovu otpisa obaveza	15.881	25.907
Prihodi od naplate štete od osiguranja	7.489	280
Prihodi od povrata poreza	2.128	12.900
Prihodi od prodaje otpadaka	2.020	2.390
Prihodi iz ranijih godina	-	12.108
Prihodi od zakupa	-	3.139
Ostali prihodi	9.869	300
<b>Ukupno</b>	<b>67.892</b>	<b>60.024</b>

**7. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA**

	2016. KM	2015. KM
Sirovine i materijal	4.650.935	740.608
Troškovi energije i goriva	132.458	97.504
Sitan inventar	34.412	19.933
Troškovi rezervnih dijelova	12.673	8.713
<b>Ukupno</b>	<b>4.830.478</b>	<b>866.758</b>

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**8. TROŠKOVI PLATA I DRUGIH NAKNADA ZAPOSLENIH**

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Neto plate	1.371.703	1.223.261
Porezi i doprinosi	952.869	836.893
Topli obrok	178.760	170.317
Regres	95.929	-
Naknada za prevoz	36.483	40.817
Otpremnine	15.057	37.236
Ostale naknade	4.388	3.237
<b>Ukupno</b>	<b>2.655.189</b>	<b>2.311.761</b>

**9. OSTALI TROŠKOVI**

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Troškovi usluga studentskog servisa	433.336	99.660
Troškovi usluge, dorade i kooperanata	363.427	76.462
Troškovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju	110.674	97.941
Usluge održavanja	91.636	61.191
Troškovi platnog prometa	82.778	31.261
Troškovi Step podružnice Zagreb	74.194	82.264
Troškovi usluga	47.342	40.514
Članarine, naknade, takse	38.584	31.655
Troškovi službenog puta	24.376	55.264
PTT troškovi	22.277	21.292
Troškovi reprezentacije	19.141	9.130
Troškovi osiguranja	7.180	9.798
Usluge transporta	3.107	10.950
Ostali troškovi	42.042	38.841
<b>Ukupno</b>	<b>1.360.094</b>	<b>666.223</b>

**10. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Rashodi po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja (Napomene 18 i 20)	143.401	1.400
Rashodi iz ranijih godina	16.845	422
Troškovi sudskih postupaka	-	33.142
Ostalo	3.440	1.017
<b>Ukupno</b>	<b>163.686</b>	<b>35.981</b>

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**11. FINANSIJSKI PRIHODI**

	2016. KM	2015. KM
Prihodi od kamata	18.476	1.049
Kursne razlike	346	-
Dobici od prodaje dionica	-	10.329
<b>Ukupno</b>	<b>18.822</b>	<b>11.378</b>

**12. FINANSIJSKI RASHODI**

	2016. KM	2015. KM
Rashodi od kamata	38.940	26.045
Gubici od prodaje dionica	-	2.815
<b>Ukupno</b>	<b>38.940</b>	<b>28.860</b>

**13. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 10% koja se primjenjuje na procijenjenu oporezivu dobit za godinu. Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u bilansu uspjeha je kako slijedi:

	2016. KM	2015. KM
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>15.823</b>	<b>5.238</b>
Poreski učinak nepriznatih rashoda/prihoda	(160.815)	12.210
<b>Ukupno oporezivi (gubitak)/dobit</b>	<b>(144.992)</b>	<b>17.448</b>
Porez na dobit u zemlji po stopi od 10%	-	1.745
Preneseni neiskorišteni porezni gubici iz ranijih godina	-	(1.745)
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Odgođena poreska imovina po osnovu ostvarenih gubitaka nije priznata u ovim finansijskim izvještajima. Na dan 31. decembra 2016. godine Društvo raspolaže sa 465.285 KM neiskorištenih poreskih gubitaka.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**14. NEMATERIJALNA I MATERIJALNA IMOVINA**

	Zemljište KM	Zgrade KM	Oprema KM	Investicije u toku KM	Nemater. Imovina KM	Ukupno KM
<u>Nabavna vrijednost</u>						
Na dan 1. januara 2015.	554.955	5.070.810	3.450.695	524.847	73.472	9.674.779
Prenos sa/na	519.637	-	5.210	(524.847)	-	-
Rashodovanje	-	-	-	-	(7.000)	(7.000)
<b>Na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>1.074.592</b>	<b>5.070.810</b>	<b>3.455.905</b>	<b>-</b>	<b>66.472</b>	<b>9.667.779</b>
Povećanja	-	-	121	35.477	-	35.598
Rashodovanje	-	-	(15.586)	-	-	(15.586)
Prenos sa/na	-	-	35.477	(35.477)	-	-
<b>Na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>1.074.592</b>	<b>5.070.810</b>	<b>3.475.917</b>	<b>-</b>	<b>66.472</b>	<b>9.687.791</b>
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
Na dan 1. januara 2015.	-	4.742.231	3.084.402	-	64.470	7.891.103
Amortizacija za period	-	30.595	122.655	-	2.151	155.401
Rashodovanje	-	-	(3.456)	-	(7.000)	(10.456)
<b>Na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>-</b>	<b>4.772.826</b>	<b>3.203.601</b>	<b>-</b>	<b>59.621</b>	<b>8.036.048</b>
Amortizacija za period	-	30.595	111.217	-	2.150	143.962
Rashodovanje	-	-	(15.160)	-	-	(15.160)
<b>Na dan 31. decembar 2016.</b>	<b>-</b>	<b>4.803.421</b>	<b>3.299.658</b>	<b>-</b>	<b>61.771</b>	<b>8.164.850</b>
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>						
Na dan 31. decembar 2016.	1.074.592	267.389	176.259	-	4.701	1.522.941
Na dan 31. decembar 2015.	1.074.592	297.984	252.304	-	6.851	1.631.731

Društvo je založilo nekretnine neto knjigovodstvene vrijednosti 202.636 KM kao instrument obezbjeđenja naplate kredita (Napomena 24).

**15. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

	% vlasništva	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
T3 d.d. Sarajevo	0,47	58.488	50.054
Pivara Tuzla d.d. Tuzla	0,05	3.514	4.104
<b>Ukupno</b>		<b>62.002</b>	<b>54.158</b>

**16. OSTALA ULAGANJA**

Na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine Društvo je iskazalo ulaganja u iznosu od 2.000 KM u pravno lice Remont pruga d.o.o. Sarajevo sa učešćem u kapitalu od 0,12%.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**17. ZALIHE**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Zalihe sirovina i materijala	580.361	984.127
Poluproizvodi	62.310	63.512
Sitan inventar	1.779	2.383
<b>Ukupno</b>	<b>644.450</b>	<b>1.050.022</b>

**18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	2.739.765	2.210.770
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	519	519
Sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca	359.455	289.630
Ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca	(359.455)	(289.630)
<b>Ukupno</b>	<b>2.740.284</b>	<b>2.211.289</b>

Promjene u ispravci vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca mogu se prikazati kako slijedi:

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>289.630</b>	<b>292.630</b>
Povećanje ispravke vrijednosti (Napomena 10)	134.758	1.400
Naplaćena ispravljena potraživanja (Napomena 6)	(30.505)	(3.000)
Otpis	(34.428)	(1.400)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>359.455</b>	<b>289.630</b>

**19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Potraživanja od Step ing d.o.o. Zagreb	509.735	504.576
<b>Ukupno:</b>	<b>509.735</b>	<b>504.576</b>

Na dan 31. decembra 2016. odnosno 2015. godine potraživanja u iznosu od 509.735 KM, odnosno 504.576 KM, odnose se na potraživanja podružnice u Zagrebu od pravnog lica Step ing d.o.o. Zagreb. Društvo nije formiralo ispravku vrijednosti za ova potraživanja iako se radi o potraživanjima iz ranijih perioda, koja nisu naplaćena minimalno godinu dana, te za koja Društvo nema adekvatne instrumente obezbjeđenja naplate. Navedeno nije u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje".

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**20. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost, neto	453.892	37.191
Potraživanja za nefakturisani prihod	396.136	128.198
Potraživanja za avanse	218.045	79.296
Porez na dobit	198.362	198.362
Potraživanja od države (Podružnica Zagreb)	7.726	184.625
Ostalo	6.346	5.521
Sumnjiva i sporna ostala potraživanja	5.850	-
Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	(5.676)	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.280.681</b>	<b>633.193</b>

Kretanje na ispravci ostalih potraživanja, može se prikazati kako slijedi:

	<b>2016.</b>	<b>2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	-	-
Povećanje ispravke vrijednosti (Napomena 10)	8.643	-
Naplaćena ispravljena potraživanja (Napomena 6)	-	-
Otpis	(2.967)	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>5.676</b>	-

**21. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Devizni račun	1.335.698	-
Transakcioni računi kod banaka	17.882	31.115
Blagajna	344	976
<b>Ukupno</b>	<b>1.353.924</b>	<b>32.091</b>

**22. VLASNIČKI KAPITAL**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
196.805 redovnih dionica nominalne vrijednosti 12,50 KM	2.460.063	2.460.063
<b>Ukupno</b>	<b>2.460.063</b>	<b>2.460.063</b>

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**22. VLASNIČKI KAPITAL (NASTAVAK)**

Struktura dioničkog kapitala može se prikazati kako slijedi:

	%		%	
	učešća	31.12.2016.	učešća	31.12.2015.
ZIF MI Group d.d. Sarajevo	25,00	615.016	25,00	615.016
ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo	22,22	546.626	22,22	546.626
ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	21,93	539.492	21,93	539.492
Hajrić Midhat	6,67	164.086	6,67	164.086
ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	2,27	55.843	2,27	55.843
Šegalo Almir	2,19	53.875	2,19	53.875
Bilal Esad	1,41	34.687	1,41	34.687
Kajević Šerif	1,32	32.473	1,32	32.473
Šerbo Hidajet	1,32	32.473	1,32	32.473
Sarvan Sulejman	1,27	31.243	1,27	31.243
Ostali	14,40	354.249	14,40	354.249
<b>Ukupno</b>	<b>100,00</b>	<b>2.460.063</b>	<b>100,00</b>	<b>2.460.063</b>

**23. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	31.12.2016.	31.12.2015.
	KM	KM
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	1.257.974	530.197
Obaveze prema dobavljačima u zemlji - ostali	799.151	304.354
<b>Ukupno</b>	<b>2.057.125</b>	<b>834.551</b>

**24. KRATKOROČNI KREDITI**

	Kamatna stopa u %	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
Sberbank BiH d.d. Sarajevo, dospijeće 23. juni 2017. godine	6,00	800.000	-
PBS d.d. Sarajevo, dospijeće 22. april 2017. godine	7,50 - 7,80	740.000	200.000
ASA banka d.d. Sarajevo, dospijeće februar/mart 2016. godine	9,00	-	200.000
<b>Ukupno</b>		<b>1.540.000</b>	<b>400.000</b>

Kratkoročni krediti odobreni su na periode do 12 mjeseci za finansiranje tekuće likvidnosti. Po ovom osnovu Društvo je založilo nekretnine neto knjigovodstvene vrijednosti 202.636 KM (Napomena 14).

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**25. OSTALE OBAVEZE**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Obaveze za primljene avanse	346.022	521.215
Obaveze prema zaposlenim	139.890	145.711
Obaveze za poreze i doprinose	85.448	67.550
Ukalkulisani troškovi	12.974	62.915
Obaveze za šume	10.593	4.317
Obaveze za dividende	3.367	3.367
Ostalo	30.041	28.270
<b>Ukupno</b>	<b>628.335</b>	<b>833.345</b>

**26. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE**

Prema izjavi Uprave, na dan 31. decembra 2016. godine protiv Društva su se vodili sudski sporovi u vrijednosti od 40.851 KM po osnovu kojih Društvo nije formiralo rezervisanja, jer je Uprava uvjerena u pozitivan ishod istih. Nadalje, Društvo je na dan 31. decembra 2016. godine koristilo bankovne garancije u iznosu od 1.487.955 KM.

**27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

***Upravljanje kapitalom***

Društvo upravlja kapitalom na način da omogući nastavak poslovanja i maksimizira povrat vlasnicima nalazeći optimalni odnos duga i kapitala. Finansijska struktura Društva uključuje primljene kredite, novac i novčane ekvivalente te ukupni kapital Društva.

***Koeficijent zaduženosti***

Uprava prati strukturu izvora finansiranja na mjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak finansiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora finansiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Primljeni krediti	1.540.000	400.000
Novac i novčani ekvivalenti	(1.353.924)	(32.091)
<b>Neto dug</b>	<b>186.076</b>	<b>367.909</b>
Kapital (i)	3.890.557	4.051.164
<b>Neto koeficijent zaduženosti</b>	<b>0,05</b>	<b>0,09</b>

(i) Kapital uključuje ukupan kapital Društva.

***Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom***

Uprava Društvu nadgleda i upravlja finansijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Društva analizirajući izloženost po stepenu i uticaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući rizik valute, rizik kamatne stope na fer vrijednost, i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tok.

***Tržišni rizik***

Uslijed svojih aktivnosti Društvo je izloženo primarno finansijskim rizicima promjena kurseva stranih valuta te promjena kamatnih stopa. Izloženosti tržišnom riziku se analiziraju pomoću analize osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Društva tržišnom riziku ili načinu na koji Društvo upravlja i mjeri taj rizik.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

---

**27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

***Upravljanje rizikom strane valute***

Društvo obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama tečaja stranih valuta. Izloženošću tečaju valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste terminske ugovore za strane valute.

***Analiza osjetljivosti strane valute***

Društvo zbog fiksnog kursa EUR-a u odnosu na KM nije izloženo deviznom riziku (1 EUR = KM 1,95583). Izmjena kursa bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine, tako da Uprava smatra i procjenjuje tečajni kurs za EUR kao minimalan. Značajnija izloženost deviznom riziku je prisutna za valutu HRK. U slijedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene kursa KM u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti KM za 10% u odnosu na HRKN. 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu Uprave o razumno mogućim promjenama kurseva stranih valuta. Analiza se vrši samo za potraživanja i obaveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju razdoblja za promjenu kursa od 10%. Analiza osjetljivosti uključuje potraživanja i obaveze koji su denominirani u valuti različitoj od valute zajmodavca ili zajmoprimca. Pozitivan iznos niže ukazuje na povećanje dobiti kada KM u odnosu na relevantnu valutu jača za 10%. Za 10% slabljenja KM u odnosu na relevantnu valutu, efekat bi bio isti, ali u negativnom iznosu.

---

**Efekti promjene kursa HRK**

	<b>2016.</b>
Dobit ili gubitak u KM	57.326

---

***Upravljanje kamatnim rizikom***

Društvo je izloženo kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Društva riziku promjene kamatnih stopa po osnovu financijsku imovine i obaveza je detaljno prikazana u Bilješki upravljanje rizikom likvidnosti.

***Analiza osjetljivosti kamatne stope***

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za financijske instrumente za koje je Društvo izloženo kamatnom riziku na datum bilansa stanja. Za promjenjive kamatne stope analiza je urađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obaveza na dan bilansa stanja bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica (0,5%) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa.

U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica (0,5%), a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene:

- dobit za godinu koja je završila 31. decembra 2016. bi se smanjila/povećala za iznos od 4.000 KM, po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Društva kamatnim stopama na kreditima sa promjenjivim kamatnim stopama.

***Upravljanje kreditnim rizikom***

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolateralu, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i financijskih gubitaka. Izloženost Društva i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih klijenata. Kreditna izloženost kontrolira se ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Uprava.

***Upravljanje rizikom likvidnosti***

Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi time što konstantno nadgleda prognoziranje i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća financijske imovine i obaveza.

**STEP D.D. SARAJEVO**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

**27. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

*Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)*

**Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti**

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivativne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Društva može tražiti da plati.

**Dospijeca nederivativnih finansijskih obaveza**

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjeseca	1 - 6 mjeseci	6 -12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
	%	KM	KM	KM	KM	KM
<b>31. decembar 2016.</b>						
Beskamatno	-	2.382.601	250.985	-	-	2.633.586
Sa promjenljivom kamatnom stopom	6,00	4.077	811.080	-	-	815.157
Sa fiksnom kamatnom stopom	7,01	445.611	304.077	-	-	749.688
<b>Ukupno</b>		<b>2.832.289</b>	<b>1.366.142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.198.431</b>

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Društva za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na sredstva za koja Društvo očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

**Dospijeca nederivativne finansijske imovine**

	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjeseca	1 - 6 mjeseci	6 -12 mjeseci	Preko 1 godine	Ukupno
	%	KM	KM	KM	KM	KM
<b>31. decembar 2016.</b>						
Beskamatno	-	3.615.483	672.099	42.572	1.014.829	5.344.983
<b>Ukupno</b>		<b>3.615.483</b>	<b>672.099</b>	<b>42.572</b>	<b>1.014.829</b>	<b>5.344.983</b>

**Fer vrijednost finansijskih instrumenata**

Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza određuje se na slijedeći način:

- Fer vrijednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza sa standardnim uslovima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje referiranjem na kotirane tržišne cijene.
- Fer vrijednost ostalih finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (ne uključujući derivativne instrumente) se određuje u skladu sa generalno prihvaćenim modelima određivanja cijena na osnovu analize diskontiranog novčanog toka korištenjem cijena iz vidljivih postojećih tržišnih transakcija i kvota dilera za slične instrumente.

**28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Do datuma naše revizije, promijenjen je vlasnička struktura Društva, te je najveći pojedinačni vlasnik fizičko lice Džafić Fuad sa procentom vlasništva od 40,49%. Osim navedenog, nije bilo drugih transakcija ili događaja nakon datum bilansa.