

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 1/26

Z A P I S N I K
SA REDOVNE GODIŠNJE SEDNICE SKUPŠTINE
AKCIONARSKOG DRUŠTVA "TIGAR" PIROT

Mesto održavanja: Velika sala Upravne zgrade Tigar a.d. Pirot
Datum: 28.06.2018 godine
Vreme početka rada: 12h 10 min.
Vreme završetka rada: 13h 50 min.

Prisutni predstavnici akcionara:

Red. br.	Predstavnik akcionara	Predložio	Broj glasova
1.	Sanja Kostić Živković	Poštanska štedionica ad	1.448.601
2.	Maria Stanković	Dunav osiguranje ad	215.487
3.	Siniša Miladinović	grupa građana	2.798
4.	Slavica Marinović	Republika Srbija	3.234.664
5.	Dragan Milivojević	Natura Vita doo Beograd	25.100
6.	Milan Popović	Opština Pirot	245.432
7.	Dragan Jenačković	Nacion. služ. za zapošlj. Pirot	37.879
8.	Olivera Antić	Fond PIO	581.367

Akcionari glasali u odsustvu:

Red. br.	Akcionari	Broj glasova
1.	Nikomms doo Beograd	396.283
2.	Nikola Radenković	18.537
3.	Jubmes banka ad Beograd	61.407
4.	Republički zavod za zdravstveno osiguranje	122.184

Prisutni

- Vladimir Ilić, generalni direktor
- Slavoljub Stanković, Predsednik Skupštine
- Članovi Izvršnog odbora: Zoran Mančić, Gorica Stanković, Marija Milentijević i Saša Marković
- Jelena Bečanović, Predsednik Nadzornog odbora Tigar ad

Ostali prisutni:

- Slobodan Petrović, Predsednik Samostalnog sindikata Tigar ad Pirot
- Danijela Cenić, zapisničar
- Komisija za glasanje: Suzana Jocić (sekretar komisije), Vesna Stanisavljević i Marjan Stojanović
- Aleksandra Djordjević, rukovodilac Službe računovodstva

Predsednik Skupštine, Slavoljub Stanković, otvara redovnu godišnju sednicu Skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot, pozdravlja sve prisutne i daje reč predsedniku Nadzornog odbora Tigar ad Pirot, Jeleni Bečanović

Jelena Bečanović, Predsednik Nadzornog odbora Tigar ad: U ime Nadzornog odbora Tigar ad, i svoje lično ime, pozdravljam sve prisutne, a posebno akcionare Kompanije Tigar. Želim vam srećan rad. Na raspolaganju sam, da kao Predsednik Nadzornog odbora, odgovorim na sva pitanja iz moje nadležnosti, a za sve ostalo tu je generalni direktor Tigar ad, gospodin Vladimir Ilić, kome ovom prilikom dajem reč.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 2/26

Generalni direktor, Vladimir Ilić, pozdravljam sve prisutne u svoje, kao i u ime cele Kompanije. Skupština će raditi po dnevnom redu kako bismo usvojili izveštaje za predhodnu godinu, kao i rezultate za prošlu godinu. Ovom prilikom želim da objasnim situaciju vezanu za naš plan rada za ovu godinu. Naš plan rada za 2018. je uskladjen sa idejama Ministarstva privrede, a u skladu i sa tim što smo mi subjekt koji ulazi u privatizaciju. Pre svega radimo na unapredjenju proizvodnje u fabrici Obuća, fabrici Tehnička guma i fabrici Hemijskih proizvoda. Započeli smo poslove vezano za prodaju i gašenje entiteta koji posluju u okviru Tigar Grupe, a koji posluju sa gubitkom duži niz godina što ćemo videti iz samog izveštaja za prošlu godinu. Prvenstveno, moj posao je bio da dodjemo do stabilnog toka finansijskog prihoda i da kontinuirano raste proizvodnja u navedenim fabrikama. Mislim da sam za ovo vreme, zajedno sa ljudima koji rade u fabrikama, to i uspeo. Izvoz u odnosu na prošlu godinu u fabrici Obuća povećan je za oko 10%, a u junu mesecu imaćemo još veći porast. Kontinuitet rasta nastavićemo do kraja godine, sa napomenom da smo sa strateškim kupcima, domaćim i inostranim, napravili plan prodaje za naredne tri godine. U julu mesecu kreće proizvodnja, na dobijenom tenderu, za Finsku armiju. Reč je o visokoprofitabilnom poslu, o skupom proizvodu i sa velikim potencijalom i usavršavanjem tehnologije. Fabrika Hemijskih proizvoda je zabeležila rast izvoza od 400% u prvih pet meseci ove godine. Planirano je da Tehnička guma do kraja godine zabeleži rast proizvodnje i prodaje od 35%. Ono što je najbitnije, za sudbinu kompanije, a imajući u vidu da nismo mogli da radimo po aktuelnom UPPR-u, angažovana je Agencija na preporuku Ministarstva privrede za izradu novog UPPR-a. Predat je novi UPPR. Ročište je zakazano za 31. jul 2018. god. Nadamo se pozitivnim pomacima. Pregovori sa bankama i ostalim poveriocima su u toku. Nadam se da ćemo 31. jula dobiti pozitivan odgovor i jasniju sudbinu i viziju Tigra u budućnosti.

Shodno Poslovniku o radu Skupštine Tigar ad Pirot, Predsednik Skupštine je pristupio imenovanju zapisničara i komisije za glasanje. Za zapisničara je imenovana Danijela Cenić, dipl. pravnik, dok će Komisija za glasanje raditi u sledećem sastavu: Suzana Jocić (sekretar komisije), Vesna Stanisavljević i Marjan Stojanović.

Predsednik Skupštine naglašava da na predloženi dnevni red u zakonskom roku nije bilo predloga za dopunu i izmenu dnevnog reda, tako da je dnevni red za ovu sednicu utvrdjen.

Za održavanje ove sednice potreban je kvorum od 3.542.899 akcija, a na današnjoj sednici je prisutno 6.389.739. Na osnovu dostavljenih podataka utvrđeno je da Skupština ima potreban kvorum i može punopravno odlučivati na današnjem zasedanju.

Dnevni red:

1. Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2017.godinu i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora;
2. Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2017.godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora;
3. Donošenje Odluke o izboru revizora za 2018. godinu
4. Donošenje Odluke o imenovanju člana Nadzornog odbora Tigar ad Pirot
5. Donošenje Odluke o imenovanju člana Nadzornog odbora Tigar ad Pirot
6. Donošenje Odluke o imenovanju člana Nadzornog odbora Tigar ad Pirot

Predsednik Skupštine je predložio da se vodi jedinstveno izlaganje po tačkama dnevnog reda jedan i dva, s obzirom da su neposredno povezane, a glasanje i donošenje odluka po ovim tačkama će biti odvojeno, što je i prihvaćeno.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 3/26

I

DONOŠENJE ODLUKE O USVAJANJU FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA TIGAR A.D. PIROT ZA 2017.GODINU I IZVEŠTAJA U VEZI SA FINANSIJSKIM IZVEŠTAJEM: IZVEŠTAJ IZVRŠNOG ODBORA O POSLOVANJU, IZVEŠTAJ NADZORNOG ODBORA I IZVEŠTAJ REVIZORA

II

DONOŠENJE ODLUKE O USVAJANJU KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA TIGAR A.D. PIROT ZA 2017.GODINU I IZVEŠTAJA U VEZI SA KONSOLIDOVANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJEM: IZVEŠTAJ IZVRŠNOG ODBORA O POSLOVANJU, IZVEŠTAJ NADZORNOG ODBORA I IZVEŠTAJ REVIZORA

Izvestilac: **Aleksandra Đorđević**, rukovodilac Službe računovodstva

Predsednik Skupštine poziva izvestioca po navedenim tačkama dnevnog reda.

Aleksandra Đorđević: U skladu sa čl.33. stav 1 Zakona o računovodstvu, pravna lica, odnosno preduzetnici dužni su da redovne godišnje finansijske izveštaje za izveštajnu godinu dostave Agenciji za privredne registre, radi javnog objavljivanja, najkasnije do 30. juna naredne godine.

Takođe, po čl.33 stav 2 Zakona o računovodstvu pravna lica koja sastavljaju konsolidovane godišnje finansijske izveštaje (matična pravna lica) dužna su da konsolidovane godišnje finansijske izveštaje za izveštajnu godinu dostave Agenciji, radi javnog objavljivanja, najkasnije do 31. jula naredne godine.

Tom prilikom je Agenciji za potrebe javnog objavljivanja potrebno dostaviti Skupštinsku odluku o usvajanju godišnjih izveštaja.

Tigar a.d.-pojedinačni bilansi

Matična kompanija Tigar a.d. je za period januar-decembar 2017. godine ostvarila ukupan poslovni prihod od 1,78 milijardi dinara. Poslovni rashodi iznose 2,03 milijarde dinara.

Poslovni gubitak (EBIT) iznosi 250,5 miliona dinara. Poslovni gubitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) iznosi 123,1 miliona dinara.

Glavni razlog iskazanog rezultata jeste smanjeni obim ukupne prodaje korporacije vrednosno za 25% u odnosu na isti period 2016. godine, koje je prouzrokovano smanjenjem prodaje na domaćem tržištu od 16% uz istovremeno smanjenje prodaje u izvozu od 29%. Smanjenje realizacije u 2017.god. uslovalo je smanjenje obima tražnje postojećih ključnih kupaca gumene obuće (Berner, Dechatlon, IJH...) za iznos od 2,6 miliona eura u odnosu na prethodnu godinu.

Glavni faktor smanjenja obima prodaje u izvozu obuće u ovom periodu je izostanak isporuka specijalnih zaštitnih čizama za potrebe tržišta Finske dobijen na tenderu i izvezen u 2016. god. u iznosu od RSD 138,4 miliona (tender je važio tri godine). Isti tender je dobijen u poslednjem kvartalu 2017. ali za proizvodnju u 2018. god., a ostali programi obuće koje kupuje ovaj kupac iako većeg obima bili su nedovoljni da nadoknade izostanak realizacije zaštitnog programa kod ovog kupca u 2017.godini.

Takođe, na tradicionalnim tržištima gde Tigar plasira svoje proizvode, zbog nepovoljnih vremenskih uslova u prvoj polovini godine i zaliha kod kupaca, izostala je realizacija sadržana u avansima tokom cele poslovne 2017. godine.

Generalno svi troškovi imaju tendenciju pada i niži su u odnosu na uporedni period izuzev troškova električne energije.

Karakteristično za ovaj obračunski period je iskazan pozitivan rezultat iz aktivnosti finansiranja, po osnovu zaduženosti Društva,

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 4/26

Razlog iskazanog pozitivnog rezultata finansiranja je značajno jačanje nacionalne valute, 5 dinara u odnosu na početak godine u odnosu na euro, 10,38 dinara u odnosu na britansku funtu i naročito 18,02 din u odnosu na americki dolar.

Drugi značajan razlog jeste smanjenje rashoda kamata sa 257 miliona prošle godine na 189 miliona dinara u ovoj godini, ali i proknjiženi prihodi od Slobodne zone na ime dividende u iznosu od 36,8 miliona dinara.

U periodu januar – decembar pozitivan rezultat finansiranja iznosi oko 80 miliona, dok je prošle godine iskazan gubitak finansiranja od 315 miliona, tako da je ovaj efekat od čak 395 miliona dinara značajno umanjio pad poslovnog rezultata i uticao da neto rezultat bude i mnogo bolji od prošlogodisnjeg.

Značajno je i povećanje ostalih prihoda koje u 2017. god. iznose 263 miliona dinara, dok su u 2016. god. iznosili 26 miliona dinara. Povećanje u apsolutnom iznosu je za 237 miliona dinara. Ovi prihodi su ostvareni po osnovu ukidanja dugoročnih rezervisanja za carinske prekršaje 184 miliona dinara, ukidanja dugoročnih rezervisanja - benefiti 6 miliona dinara, procene investicionih nekretnina 15 miliona dinara, dobitaka od prodaje osnovnih sredstava 27 miliona dinara...

Neto gubitak iznosi 29,1 milion dinara, dok je prošle godine bio iskazan neto gubitak od 393,8 miliona dinara, tako da je rezultat poboljšan za 365 miliona dinara

Vrednost ukupne imovine matičnog preduzeća iznosi 5,3 milijardi dinara, od čega je stalna imovina 3,5 milijarde, a obrtna imovina 1,8 milijarde dinara.

Ukupne obaveze društva iznose 6 milijardi, odnosno 5,9 milijardi ukoliko se isključe dugoročna rezervisanja.

Ukupne obaveze društva su niže za 1,96 milijarde dinara u odnosu na početak godine, najvećim delom zbog konverzije, ali i jačanja nacionalne valute koja je u velikoj meri namanjila vrednost duga koji je u bilansu stanja.

Društvo i dalje ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 721 milion dinara, ali je daleko manji od onog iskazanog na 31.12. 2016. god. kad je iznosio 2,44 milijarde dinara.

Najvažnija poslovna promena u ovom obračunskom periodu je konverzija dela duga u kapital, tako da na poziciji osnovnog kapitala imamo povećanje u iznosu od 1,75 milijarde dinara, što znači da je osnovni kapital društva sada 2,87 milijardi dinara.

U delu izmirenja obaveza prema poveriocima kasni se sa namirenjem i obaveze se izmiruju u skladu sa mogućnostima. U početku sprovođenja UPPR-a izmirenje obaveza je išlo nesmetano, međutim od januara 2017. godine kad su na plaćanje dospele i glavnice kod fabrike Obuće mogućnost izmirenja obaveza je otežana. Sredinom jula 2017. godine dospele su i glavnice po UPPR-u Tigra a.d. što je dodatno otežalo i onako tešku finansijsku situaciju. Od početka godine krenulo se sa bilateralnim sastancima sa većim poveriocima i predloženi su im koraci koje Društvo preduzima u cilju prevazilaženja problema, kao i neophodnost otpisa dela potraživanja, smanjenje kamatne stope i produženje perioda otplate ostatka duga poverilaca. Kako društvo nakon održanih sastanaka nije dobilo zvanične odgovore od većine poverilaca osim Deg-a, Addiko banke i AIK Banke, a i zbog zahteva većine poverilaca, u maju 2017. godine održan je zajednički sastanak svih većih poverilaca na kome su prisustvovali i predstavnici Ministarstva privrede. Zbog kašnjenja u izmirivanju obaveza, a u cilju izbegavanja blokade računa, na sastanku je zaključeno da je neophodno potpisivanje Stand still ugovora do donošenja konačnih odluka poverilaca o prihvatanju, ili ne prihvatanju korekcija uslova iz UPPR-a. Tokom avgusta i septembra održani su sastanci sa većim poveriocima ali do potpisivanja Stand still ugovora nije došlo. Poverioci su stava da je potrebno ući u postupak izrade novog UPPR-a.

U skladu sa napred navedenom činjenicom Društvo je angažovalo revizorsku kuću BDO koja je radila na pripremi novog UPPR-a sa presekom stanja obaveza na dan 31.12.2017.godine.

Nacrt teksta Novog UPPR-a je usvojen na Nadzornom odboru održanom dana 08.03.2018.godine, kada je i doneta odluka o sazivanju Vanredne skupštine akcionara Tigra a.d..

Vanredna skupština akcionarskog društva Tigar Pirot održana je 29.03.2018.godine. Skupština je potrebnom većinom glasova donela Odluku o podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom, u skladu sa Unapred pripremljenim planom reorganizacije. U skladu sa

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 5/26

donetom odlukom na Skupštini akcionara Tigar a.d. Pirot je 30.03.2018. godine Privrednom sudu u Nišu podneo Unapred pripremljen plan reorganizacije. Rešenjem Privrednog suda ročište za glasanje po predatom planu je zakazano za 31.07.2018.godine

Obrazloženje za dobijeno mišljenje revizora

Reviziju finansijskih izveštaja za 2017. godinu radila je revizorska kuća Stanišić audit d.o.o Beograd. Izveštaj nezavisnog revizora dostavljen je Tigru ad elektronskim putem 26.04.2018.

Za pojedinačni finansijski izveštaj za 2017.godinu Tigar ad revizori su dali Mišljenje sa rezervom. (Mišljenje za 2016.godinu je bilo takođe sa rezervom).

Osnov za ovakvo mišljenje se uglavnom odnosi na obezvređenje različitih oblika imovine (zaliha, potraživanja, stalne imovine) i to po sledećim tačkama:

1. Nematerijalna ulaganja kapitalizovanih troškova razvoja u iznosu od 128 mil.dinara.

Odnose se na iznose kapitalizovanih troškova razvoja u fabrici Obuće. Naše stručne službe dostavile su analize ovih ulaganja u delu obezvređenja ali i planova za dalje eksploitanje prema dugoročnom planu. I pored toga što je Društvo obezvređilo značajan iznos nematerijalnih ulaganja u neto iznosu od 231 miliona dinara (2014.-105 miliona, 2015- 79 miliona, 2016 – 24 miliona, 2017 – 33 miliona) revizori su naveli da postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja iskazana po vrednosti višoj od njihove nadoknadive vrednosti., kao i da ove kategorije nemaju ekonomsku isplativost, a samim tim i opravdanost da budu u bilansima. Kako su iznosi materijalno značajni i imali bi znatan uticaj na kapital društva s jedne strane, a uzimajući u obzir činjenicu da su te kategorije iskazane i u pozicijama koje su date u UPPR-u, a kako je UPPR-om predviđen i rast prodaje u narednim godinama, ove pozicije su ostavljene u bilansima kako bi one bile predmet analize nadležnih službi, pre svega prodaje i proizvodnje i u 2018. godini.

2. Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31.12.2017.god.

Društvo nije izvršilo analizu nadoknadivog iznosa nekretnina, postrojenja i osnovnih sredstava u skladu sa zahtevima standarda MRS 36-Umanjenje vrednosti imovine. Naime u skladu sa zahtevima ovog standarda Društvo je u 2016-oj godini angažovalo nezavisnog procenitelja Vision Consulting d.o.o. Beograd, koji je izvršio analizu nadoknadivog iznosa nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.12.2016. Rezultati analize su pokazali da nekretnine, postrojenja i opremu treba obezvređiti, tako da je Društvo u skladu sa standardom na dan 31.12.2016. godine u svojim knjigama umanjilo vrednost imovine. Kako u 2017-oj godini nije došlo do značajnijih promena to Društvo nije izvršilo analizu nadoknadivog iznosa imovine.

Društvo je izvršilo procenu imovine, sa stanjem na dan 31.12.2017.godine za potrebe izrade UPPR-a. Efekti procene nisu evidentirani u poslovnim knjigama Društva jer se na pojedinačnom nivou imovina (izuzev investicionih nekretnina koje se u skladu sa MRS 40 evidentiraju po fer vrednosti) evidentira po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i gubitaka od obezvređenja.

3. Avansi za osnovna sredstva u iznosu od 20 miliona dinara.

Navedeni iznos se odnosi na avanse, tj. uplate izvršene ino-dobavljaču Itaigum po ugovorima za isporuku opreme neophodne za realizaciju projekta modernizacije postojeće UHF linije za izradu gumenih profila i dokompletiranje linije za brizganje TP profila. Oprema je završena 2010.godine, međutim, Društvo nije do kraja izmirilo obaveze po ugovoru, tako da je oprema ostala neisporučena kod dobavljača. Stručne službe su u više navrata krajem 2017. godine pokušale da stupe u kontakt sa dobavljačem kako bi se postigao neki dogovor, ili makar usaglašavanje sa njim,

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 6/26

ali neuspešno. Kako je u Društvu došlo do kadrovskih promena, ostavljen je prostor da se ovaj predmet razreši u 2018-oj godini

4 i 5. Zalihe sa sporim obrtom, I to zalihe materija, rezervnih delova i sitnog inventara u iznosu od 108 miliona dinara, i zalihe gotovih proizvoda I robe u iznosu od 365 miliona dinara. Stručne službe Tigra dostavile su analize zaliha, međutim one nisu bile dovoljne pri sagledavanju od strane revizora.

Prilikom godišnjeg popisa nije bilo značajnijeg predloga za obezvređenje robe od strane popisne komisije (obezvređeno je robe u iznosu od 62 miliona dinara), što je po mišljenju revizora, kada se uzme u obzir da je vrednost zalihe koja nema kretanje 473 miliona dinara, malo.

6. Potraživanja od povezanih pravnih lica, koja nisu naplaćena u roku od 180 dana od datuma dospeća u iznosu od 184 miliona dinara.

U skladu sa Računovodstvenim politikom Društva u korporaciji se ne vrši ispravka potraživanja od povezanih pravnih lica. Kako je ona godinama unazad akumulirana, vrednosti su bile velike i u 2015. godini iznosile su preko 2,2 milijardi dinara. Sa pravnosnažnošću UPPR-a došlo je do statusne promene pripajanja proizvodnih celina matičnom društvu, gde su ove vrednosti bile i najviše, tako da su se njihovi međusobni odnosi isprebijali, i ostale su vrednosti starijih potraživanja u iznosu od oko 180 miliona dinara (I to pretežno od Ti – Car Trgovine). Tokom 2016. i 2017. godine sprovedene su određene kompenzacije kao i plaćanja u cilju smanjenja ovog nivoa starijih potraživanja, međutim on je I dalje dosta visok.

Tigar a.d.-konsolidovani bilans

U skladu sa čl.27 Zakona o računovodstvu, Tigar ad Pirot kao oblik povezanih preduzeća, pri čemu Tigar kao kontrolno društvo i njegova zavisna društva formiraju grupu, ima zakonsku obavezu iskazivanja Konsolidovanog finansijskog izveštaja.

Konsolidovani bilans stanja i uspeha su uradjeni na osnovu rezultata poslovanja iskazanih u pojedinačnim bilansima svih zavisnih društava koja ulaze u krug konsolidovanja i predstavljaju njihov zbir uz eliminaciju svih internih i međusobnih veza i odnosa između povezanih društava.

Ukupno ostvareni prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga na konsolidovanom nivou, za period januar-decembar 2017. godine, iznose 2,36 milijarde dinara što je 21% niže u odnosu na prethodnu godinu, kada su iznosili 2,97 milijarde dinara. U istom periodu su poslovni prihodi ostvareni u iznosu od 2,39 milijarde dinara, što je za 20% niže u odnosu na prošlu godinu, kada su iznosili 2,99 milijarde dinara.

Konsolidovani poslovni rashodi u iznosu od 2,64 milijarde dinara niži su za 9 % u odnosu na januar- decembar 2016. godine kada su iznosili 2,90 milijarde dinara.

Struktura poslovnih rashoda u ukupnim troškovima po grupacijama je sledeća; rashodi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda učestvuju sa oko 40%; rashodi na ime troškova materijala i energije korigovani za promene zaliha i prihoda od aktiviranja učinaka učestvuju sa 34%; nabavna vrednost robe učestvuje sa 2%; rashodi amortizacija i troškovi rezervisanja učestvuju sa 6% dok ostali rashodi učestvuju sa 18%.

Iskazani poslovni gubitak (EBIT) iznosi 257,4 miliona dinara, dok je poslovni dobitak za prethodnu godinu iznosio 92,9 miliona dinara. Na pogoršanje konsolidovanog poslovnog rezultata u odnosu na rezultat iz prethodne godine uticalo je između ostalog i smanjenje poslovne dobiti kod Tigar Ugostiteljstva i Tigar Obezbedjenja zbog prestanka važenja ugovora o distribuciji hrane Tigar Tyresu i umanjenja pružanja usluga u delu obezbedjenja.

Pored Tigar ad-a sa gubitkom od 250,5 miliona dinara, negativno su poslovali jos i Tigar Trgovine (43 miliona dinara), Tigar Inkon (26,3 miliona dinara), Tigar Ugostiteljstvo (19,7 miliona dinara) , Tigar Partner (0,9 miliona dinara) i Tigra Montenegro (2 miliona dinara).

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 7/26

Pozitivne poslovne rezultate ostvarili su Slobodna Zona (64,1 milion dinara), Tigar Poslovni Servis (13,7 miliona dinara), Tigar Obezbedjenje (7,1 milion dinara) i Tigar Inter Risk (0,2 miliona dinara). Iako pozitivni, i kod ovih entiteta je zabeleženo pogoršanje rezultata u odnosu na prethodnu godinu.

Iskazani poslovni gubitak pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) iznosi 107,26 miliona dinara, dok je prethodne godine iskazan poslovni dobitak pre amortizacije i rezervisanja u iznosu od 255,98 miliona dinara.

Kao i na pojedinačnom nivou, kao posledica jacanja nacionalne valute i nižih kamata, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 9 miliona dinara.

Finansijski prihodi za period I-XII 2017. godine iznose 237,08 miliona dinara, dok su za isti period prethodne godine oni iznosili 29,78 miliona dinara. Razlog ovako visokih finansijskih prihoda su pozitivne kursne razlike u iznosu od 226,34 miliona dinara kao rezultat kretanja kursa i visokog nivoa obaveza koje imaju valutnu klauzulu.

Troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou, u periodu januar-decembar 2017. godine, iznosili su 228,08 miliona dinara, dok su troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou prethodne godine iznosili 386,49 miliona dinara. Najveći deo finansijskih rashoda čine troškovi kamata, koji na konsolidovanom nivou iznose 204,54 miliona dinara dok su negativne kursne razlike i ostali finansijski rashodi 23,54 miliona dinara. Efekti smanjenja finansijskih rashoda rezultat su pravosnažnosti UPPR-a i sprovođenje predviđenih mera. Evidentno je da je iznos kamata i dalje jako visok i značajan.

Pored Tigar ad sa neto gubitkom od 29 miliona dinara, negativno su poslovali jos i Ti-Car Trgovine (47,9 miliona dinara), Tigar Inkon (34,1 milion dinara), Tigar Ugostiteljstvo (22,7 miliona), Tigr Montenegro (2,1 milion dinara).

Pozitivne neto rezultate ostvarili su Slobodna Zona (57,4 miliona dinara), Tigar Poslovni Servis (13,3 miliona dinara), Tigar Obezbedjenje (1,4 miliona dinara) i Tigar Inter Risk (0,1 milion dinara), Tigar Partner (0,6 miliona dinara), Tigar Trade (0,09 miliona dinara)

Iskazani neto dobitak na konsolidovanom nivou za period januar-decembar 2017. godine iznosi 247,18 miliona dinara, dok je neto gubitak za prethodnu godinu iznosio 399,32 miliona dinara. Jedan od razloga iskazanog neto dobitka u 2017. godini jeste knjiženje efekata procene za novi UPPR kroz obezvređenje stalne imovine (zemljište, građevinski objekti, investicione nekretnine) u iznosu od 578 miliona dinara, uz istovremeno ukidanje prethodno formiranih revalorizacionih rezervi po ovom osnovu u iznosu od 955,7 miliona dinara, a u skladu sa računovodstvenim politikama Društva.

Na konsolidovanom nivou vrednost ukupne imovine iznosi 4,9 milijardi dinara, od čega je fiksna imovina 3,2 milijardi dinara, a obrtna imovina 1,8 milijarde dinara.

Kako je računovodstvenim politikama definisano da se stalna sredstva, tj. nepokretnosti na konsolidovanom nivou vrednuju po fer vrednosti, nakon konsultacije sa revizorom i proceniteljem, iskorišćena je procena imovine rađena za potrebe izrade novog UPPR-a i vrednost nepokretnosti (zemljište, građevinski objekti i investicione nekretnine) je svedena na novu procenjenu vrednost, i to kroz obezvređenje u iznosu od 578 miliona dinara (u odnosu na knjigovodstvenu vrednost) uz istovremeno ukidanje prethodno (u ranijem periodu) formiranih revalorizacionih rezervi u celosti po ovom osnovu, a čiji je efekat na rezultat u ranijem periodu iznosio 955,7 miliona dinara.

Deo koji se odnosi na potraživanja u iznosu od 242 miliona dinara obuhvata potraživanja domaćih i ino-kupaca. Potraživanja domaćih kupaca iznose 142 miliona dinara, pri čemu se od sedam najvećih domaćih kupaca potražuje 41 milion dinara. Potraživanja ino-kupaca iznose 100 miliona dinara, pri čemu se od sedam najvećih inostranih kupaca potražuje 25 miliona dinara.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 8/26

Najvažnija poslovna promena u ovom obračunskom periodu, konverzija dela duga u kapital, tako da na poziciji osnovnog kapitala imamo povećanje u iznosu od 1,75 milijardi dinara, što dovodi da je osnovni kapital društva sada 2,87 milijardi dinara.

Društvo i dalje ima gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 1,2 milijarde dinara, ali je daleko manji od onog iskazanog na 31.12.2016. god. (1,96 milijarde dinara)

Gubitak iznad visine kapitala su ostvarili:

Tigar AD	720,57 miliona dinara
Ti-Car Trgovine	163,02 miliona dinara
Tigra Montenegro	4,54 miliona dinara

U pasivi, vrednost kapitala je 0, dugoročne obaveze i rezervisanja su 3 milijarde dinara, kratkoročne finansijske obaveze su 1,6 milijarde dinara i ostale obaveze iz poslovanja iznose oko 1,6 milijarde dinara.

Ukupne obaveze iznose 6,22 milijarde dinara.

Ukupne obaveze društva su nize za 1,97 milijarde dinara u odnosu na početak godine, najvećim delom zbog konverzije, ali i jačanja nacionalne valute koja je u velikoj meri namanjila vrednost duga koji je u bilansu stanja.

Obrazloženje za dobijeno mišljenje revizora

Za konsolidovani finansijski izveštaj za 2017. godinu Tigar ad revizori su dali Uzdržavajuće mišljenje. (Mišljenje za 2016. godinu je takođe bilo uzdržavajuće).

Osnov za ovakvo mišljenje se uglavnom odnosi na obezvređenje različitih oblika imovine.

1. Nematerijalna ulaganja kapitalizovanih troškova razvoja u iznosu od 128 miliona dinara.

Odnose se na iznose kapitalizovanih troškova razvoja u fabrici Obuće. Naše stručne službe dostavile su analize ovih ulaganja u delu obezvređenja ali i planova za dalje eksploatisanje prema dugoročnom planu. I pored toga što je Društvo obezvređilo značajan iznos nematerijalnih ulaganja u neto iznosu od 231 milion dinara (2014.-105 miliona, 2015- 79 miliona, 2016 – 24 miliona, 2017 – 33 miliona) revizori su naveli da postoji indikacija da su nematerijalna ulaganja iskazana po vrednosti višoj od njihove nadoknadive vrednosti, kao i da ove kategorije nemaju ekonomsku isplativost, a samim tim i opravdanost da budu u bilansima. Kako su iznosi materijalno značajni i imali bi znatan uticaj na kapital društva s jedne strane, a uzimajući u obzir činjenicu da su te kategorije iskazane i u pozicijama koje su date u UPPR-u, a kako je UPPR-om predviđen i rast prodaje u narednim godinama, ove pozicije su ostavljene u bilansima kako bi one bile predmet analize nadležnih službi, pre svega prodaje i proizvodnje i u 2018. godini.

2. Zalihe sa sporim obrtom I to zalihe materija, rezervnih delova i sitnog inventara u iznosu od 108 miliona dinara, i zalihe gotovih proizvoda i robe u iznosu od 365 miliona dinara. Stručne službe Tigra dostavile su analize zaliha, međutim one nisu bile dovoljne pri sagledavanju od strane revizora

Prilikom godišnjeg popisa nije bilo značajnijeg predloga za obezvređenje robe od strane popisne komisije (obezvređeno je robe u iznosu od 62 miliona dinara), što je po mišljenju revizora, kada se uzme u obzir da je vrednost zalihe koja nema kretanje 473 miliona dinara, malo.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 9/26

3. Tigar Americas. Kako su zadnji finansijski izveštaji koje imamo od Tigar Americas-a na dan 31.12.2012 godine, i kako sa njima nemamo nikakve komunikaciju, ovo zavisno preduzeće nije uključeno u konsolidovane izveštaje. S tim u vezi revizori „nisu mogli da procene koliki bi bio uticaj uključivanja ovog preduzeća u konsolidaciju“.

Postupak gašenja Tigar Amerikasa, komercijalnog preduzeća sa sedištem na teritoriji SAD-a u kome je Tigar ad vlasnik 100% akcijskog kapitala još uvek nije okončan. Kako se radi o državi sa drugačijim poreskim sistemom, stručne službe društva nisu u mogućnosti da popune neophodnu dokumentaciju za gašenje. Kako bi se postupak gašenja okončao potrebno je angažovati ovlašćenog računovođu iz SAD-a koji bi popunio neophodnu dokumentaciju. Ono što je važno naglasiti je to da nema nikakvih dodatnih troškova vezano za poslovanje ovog društva, jer ono ne posluje još od 2013. godine (računi su ugašeni, nema poslovnog prostora, nema zaposlenih)

Saradnja sa revizorima je bila adekvatna.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Međunarodnim računovodstvenim standardima i odražavaju realno stanje rezultata poslovanja i imovine Društva.

Naš cilj je da se istinito, objektivno i u skladu sa standardima, računovodstveno prikažu svi segmenti Finansijskih izveštaja kako na pojedinačnom, tako i na konsolidovanom nivou.

Nakon izlaganja Aleksandre Djordjević, rukovodioca Službe računovodstva, predsednik Skupštine otvara diskusiju po prvoj i drugoj tački dnevnog reda. Predlaže da diskusije traje od 3-5minuta zbog efikasnosti u radu same sednice. Za diskusiju se javio Dragan Milivojević, akcionar.

Dragan Milivojević Saslušao sam izveštaj. Žao mi je što moram da pomenem 2012. godinu i tadašnji menadžment i u kakvom je stanju tada firma bila. Čini mi se da je sad situacija slična. Nije ista, ali pokazatelji iz izveštaja pokazuju da imamo dosta veliki pad u odnosu na 2016. godinu. Trenutno imamo dug oko 300 miliona dinara prema državi, imamo 80 miliona kredita i imamo oko 130 miliona pomoć države za rešavanje viška zaposlenih po osnovu socijalnog programa. Ogroman je pad u poslovanju firme u odnosu na 2016. godinu, s obzirom da je tada bilo oko 1510 zaposlenih, a sada oko 950 zaposlenih. Bio je jedan socijalni program. Smanjuje se broj radne snage, rasterećuje se firma, a s druge strane postoji zapošljavanje nepotrebnog administrativnog osoblja sa velikim bruto prihodima. Sve ovo pravi velike gubitke, koji nisu u ovom trenutku potrebni firmi. Uzimaju se dnevnicе, novac se troši nenamenski, o čemu bi trebalo voditi računa jer je kompanija u predstečajnom postupku. Iz izveštaja se vidi da je u 2016. godini bio dobitak od 44 miliona, a sada imamo u 2017.godini poslovni gubitak u iznosu od 250 miliona. Imamo veliki pad u poslovanju kompanije. Treba okrenuti poslovanje kompanije. Treba povesti računa o svakoj sitnici, a posebno o otudjenju imovine, odnosno prodaji nekretnina koje su sada aktuelne, a do sada nisu bile predmet u poslovanju ove kompanije. Po meni prodaja imovine je nešto poslednje što treba raditi u svakoj kompaniji. Blokada računa je prisutna u Tigru, odnosno u Tigar Obezbedjenju i Tigar Ugostiteljstvu. Ovo je, po meni zadnji minut za spašavanje firme. U prvom kvartalu ove godine imamo poslovni gubitak koji je veći za 11% od istog kvartala prošle godine. Ne kritikujem menadžment, već je ovo dobra namera, sugerisem menadžmentu da preokrene način rukovodjenja i da spašava ovu kompaniju. Treba se suočiti sa problemima i rešavati ih. U izveštaju ima nejasnih stvari, npr. program obuke 900 zaposlenih, koji je cilj obuke, ko finansira te obuke, ne vidi se iz izveštaja. Mi akcionari smo uložili živi novac i očekujemo rezultat. Kompanija je krenula sa pozitivnim radom u 2014., 2015. i 2016. godinu, a sada se vidi pad rezultata. Menadžment treba da se izjasni o svom radu i da napravi realan plan rada za sledeću godinu.

Vladimir Ilić Ovde je reč o finansijskom izveštaju za 2017. godinu. Ja sam stupio na dužnost generalnog direktora 12. avgusta 2017. godine. U tom trenutku ni jedna fabrika nije radila, proizvodnje nije bilo, i sa uzetim i potrošenim avansima u iznosu od 120 miliona dinara, i sa 4 neisplaćene zarade. Trenutak je bio da se uradi analiza i da se krene sa radom. Tada je firma bila pred stečaj. Posle toga je država stala u zaštitu Tigra, dobili smo pomoć za pokretanje proizvodnje.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 10/26

Troškovi su smanjeni, krenulo se sa gašenjem firmi koje duži niz godina posluju sa gubitkom što se može videti iz izveštaja. U jednom magacinu je bio manjak od oko 120.000 evra na primopredajnom popisu. Kako je roba nestala to se ne zna. Policija traga za tim. Od kada sam ja u Tigru nisam uzeo ni jednu dnevnicu. Početkom godine je došlo do povećanje cene rada, i imali smo zakonsku obavezu da zarade uskladimo sa tim, i na taj način je došlo do povećanja zarada. Obuke su interne da bi se smanjio škart u proizvodnji i da bi proizvodnja bila efikasnija i bolja. Što se tiče planova imamo stabilne planove i prihode za naredne 3 godine. Tehnička guma je potpisala ugovore sa Vojskom, što je još jedna pomoć od strane države. Prve otplate poveriocima po važećem UPPR-u dovele su firmu u problem. Morali smo nešto da menjamo, ali preko noći ne može. Za sve treba vremena. Zato smo tu da pokažemo da možemo sami da radimo i da sami sebe izdržavamo. Što se tiče poslovanja za prvih 5 meseci, roba je avansno plaćena od strane Dekatlona, ali će roba prema kupcu ići u julu mesecu. Za razliku od prošle godine, kada je u prvih pet meseci, prividno zabeleženo pozitivno poslovanje od povučenih dividendi Slobodne zone, za koju svi znamo da beleži profit. Do septembra meseca moramo da otkupimo svoje akcije, koje su prodate Zoni od strane menadžmenta u 2014. godini. I to je obaveza koja je ostala na nama da je ispunimo i prema vama i prema Tigru. Što se tiče prodaje nekretnina, UPPR-om su predviđene prodaje nekretnina. Prodavane su samo one nekretnine koje su javno oglašavane u poslednjih 3 godina i koje su UPPR-om predviđene za prodaju.

Milan Popović: Ja bih se osvrnuo na % povećanja prodaje. To je dobar znak. Za kratak period firma ne može da se dovede do pozitivne nule. Firma se polako stabilizuje. Menadžmentu treba dati vremena. Imao bih pitanje u vezi izbora Revizora za 2018. godinu. Da li je sproveden neki konkurs. Kako se doslo do ovog predloga.

Gorica Stanković: Ovo je posebna tačka dnevnog reda. Ali svakako da Tigar svake godine šalje ponude revizorskim kućama, sakupljaju se ponude i nakon analize predlaže se najpovoljnija sa ekonomske strane, a i iz iskustva sa radom sa revizorima.

Dragan Milivojević: Nisam ja predlagao da se menadžment promeni, nego sam dao dobronameran savet da sam menadžment proceni da li može da vodi firmu, jer sve ukazuje na to da firma, a imajući u vidu rezultate, ne ide u dobrom pravcu.

Slavica Marinović: Pred ovim menadžmentom je jako težak zadatak. Rezultati, koji su prikazani, nisu ohrabrujući, u poslovanju je iskazan gubitak. U samom izveštaju su navedeni problemi koji su doveli do toga i dati su opšti ciljevi. Iz izveštaja se ne vidi šta će se konkretno preduzeti da bi situacija u firmi išla na bolje. Gubitak iznad visine kapitala je vrlo zabrinjavajući. Istovremeno imali smo pomoć i države i fondova. Tu smo videli da je rezultat smanjenje zaduženosti firme. S druge strane, imamo socijalni program, koji je sproveden, ali način na koji je prikazan u izveštaju ne vidimo efekte tog programa. U samom izveštaju je dato ukupno na nivou Tigra. Treba da vidimo kako se to odražava na samo preduzeće, da li je to dovelo do smanjenja troškova poslovanja, da li je došlo do poboljšanja u strukturi radnih mesta, da li se možda pribeglo novom zapošljavanju i na kojim mestima.

Pominje se škart u proizvodnji. Da li su preduzete neke interne mere, osim UPPR. Ono što mi je zasmetalo u izveštaju a to je deo koji se odnosi na troškove mazuta i tu stoji da će rukovodstvo razmotriti alternativne izvore.

Vladimir Ilić: Mi smo prešli na CNG sa minimalnim ulaganjima. Imaćemo uštedu oko 60 hiljada eura na godišnjem nivou, biće i manje zagadjenosti i veća efikasnost. Već sam rekao da smo započeli poslove vezano za gašenje entiteta koji posluju u okviru Tigar Grupe, a koji posluju sa gubitkom duži niz godina. Sami zaposleni su bili svesni da preduzeća posluju sa gubitkom i sa zaposlenima nismo imali problema. Tu je bio problem sa menadžmentom, a ja sam došao da uradimo sve što je moguće. Mislím da možemo pozitivno da poslujemo, zato sam i ovde. Obezbedili smo proizvodnju. Cilj je da se radna snaga smanji na 900 zaposlenih. Višak zaposlenih je u administraciji. Tigar nema novca za isplatu zaposlenih po osnovu tehnoloških viškova, da isplati otpremninu. Ostaje nam samo socijalni program. Prošle godine predhodno rukovodstvo nije imalo materijala da organizuje proizvodnju i da proizvodnja radi punim kapacitetom. Ove godine se

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 11/26

proizvodi punim kapacitetom. Juče je u kontroli bio Dechatlon, naš najveći kupac. Naša fabrika zadovoljava najveće evropske standarde. Obuke su interne, ništa nije plaćeno.

Slavica Marinović: Imam dobre namere. Vi znate šta radite u preduzeću i koji su efekti vašeg rada. Akcionarima morate da prezentujete sve, da bi akcionari imali poverenja. Razumeli smo da je Tigar Tyres otkazao ishranu. Da li je u Ugostiteljstvu došlo do smanjenja radne snage na optimalan nivo. Čujem da se sprema novi socijalni program, kakav će biti sledeći socijalni program.

Marija Milentijević: Efekti socijalnog programa, iz predhodne godine, su anulirani povećanjem cene rada za 10%. Netačna je informacija da zapošljavamo skupu administraciju. Upravo je taj socijalni program i okrenut ka tome da smanjimo broj zaposlenih u administraciji. Nažalost, socijalni program je na dobrovoljnoj bazi i tu nismo postigli taj efekat. Zato se i krenulo sa novim socijalnim programom, koji se pre svega odnosi na entitete koji su u postupku gašenja, odnosno u postupku rešavanja statusa tih entiteta. Pri tom vodimo računa da ni jedan radnik ne ostane bez posla u pomenutim postupcima. Ono što ostaje kao nerešeno pitanje je pitanje administracije. Ni ovim socijalnim programom nećemo moći to da rešimo, jer kao što je već rečeno socijalni program se radi na dobrovoljnoj bazi. Zato ulazimo u novi postupak, pokrenute su nove aktivnosti na izradi Pravilnika o organizaciji i sistematizaciji radnih mesta, gde ćemo vršiti optimizaciju administrativnih troškova. Zarade u proizvodnji se povećavaju zbog prekovremenog i produžnog rada po nalogu u cilju završetka proizvodnje. Samim povećanjem obima proizvodnje i plate proizvodnih radnika su veće.

Dragan Milivojević: Sa isplatom zarada se kasni.

Vladimir Ilić : Danas se završava isplata akontacije za maj i kreće se sa isplatom zarada.

Slavica Marinović: Šta se preduzima u cilju smanjenja škarta?

Vladimir Ilić: Više faktora utiču na to. Naš zadatak je da zadržimo kupce i da ispoštujemo ordere da bi uopšte mogli nešto da planiramo i da poboljšamo. Radi se na internim obukama, radi se novi Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji radnih mesta. Pokušaćemo i sa promenom menadžmenta u fabrici. Radiće se remont mašina, koje su stare i dotrajale, za vreme kolektivnog godišnjeg odmora. Ulje u mašinama nije menjano dve godine. U toku zime smo uložili oko milion dinara u osnovni servis mašina. Moraju da se kupe i rezervni delovi za mašine. U cilju smanjenja škarta dogovoreno je sa kupcima da se rade samo aktuelni modeli, po nekoliko artikala. Direktori iz Dechatlona nam daju savete, radimo zajedno. Planira se zajednički razvoj, a u cilju strateškog partnerstva.

Zoran Mančić: Problem škarta je veliki zbog odliva obučene radne snage. Obučeni i najbolji radnici odlaze u Tigar Tyres. Dolaze novi radnici, koje obučavamo u kratkom roku, kako bi smo popunili radna mesta. U gumarskim industrijama gde je ručna proizvodnja kao što je slučaj kod nas obuka traje i do dve godine. Oprema je stara i u nju se nije ulagalo ništa od 2008. godine.

Dragan Milivojević: Potrebno je da se redovna godišnja sednica Skupštine akcionara za usvajanje finansijskih izveštaja, ubuduće zakazuje ranije, a ne u junu mesecu. Znači u aprilu ili maju mesecu. Što ranije to bolje.

Gorica Stanković: Rok za dostavljanje revizorskih izveštaja je 30. april, tako da pre toga nije moguće zakazati Skupštinu.

Nakon diskusije, pristupilo se tajnom glasanju za **prvu tačku dnevnog reda- Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2017. godinu i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora**

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 12/26

Prisutan broj glasova: 6.389.739
Potrebno glasova za usvajanje: 3.194.871

Ukupno glasova "ZA": 6.389.739
Ukupno glasova "PROTIV": 0
Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta

O D L U K A**o usvajanju godišnjeg Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2017. godinu i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem**

1. Usvaja se godišnjeg Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2017. godinu. kao i izveštaji u vezi sa Finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2017. godinu
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot za 2017. godinu
- Izveštaj revizora Stanišić Audit doo Beograd

2. U Bilansu uspeha Finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2017. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	Januar- Decembar 2017	Januar-Decembar 2016
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	1,775,558	2,308,674
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	13,401	20,617
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	1,473,717	1,964,789
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	288,440	323,268
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2,026,058	2,263,768
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	10,936	16,857
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE		
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA		5,080
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	76,956	
V. TROŠKOVI MATERIJALA	623,169	814,558
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	215,557	209,127
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	725,206	805,445
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	35,155	49,191

**Tigar**®**TIGAR a.d. Piro**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 13/26

IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	127,438	138,195
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA		262
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	211,641	235,213
V. POSLOVNI DOBITAK		44,906
G. POSLOVNI GUBITAK	250,500	
D. FINANSIJSKI PRIHODI	287,553	59,512
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	61,306	50,569
1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	61,249	32,055
2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski prihodi	57	18,514
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1,586	844
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	224,661	8,099
Đ. FINANSIJSKI RASHODI	207,972	374,712
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	4,477	5,978
1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	833	
2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski rashodi	3,644	5,978
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	188,925	256,576
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	14,570	112,158
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA	79,581	
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA		315,200
Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	4,086	3,616
I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	2,060	1,941
J. OSTALI PRIHODI	258,727	22,627
K. OSTALI RASHODI	109,502	150,506
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	19,668	396,498
M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		
N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	5,673	401
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	25,341	396,899
P. POREZ NA DOBITAK		

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 14/26

I. PORESKI RASHOD PERIODA	3,718	
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA		
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA		3,076
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK		
T. NETO GUBITAK	29,059	393,823

3. U bilansu stanja iz Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2017. godine Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA

AKTIVA	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	3,520,484	3,659,717	3,894,327
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	133,580	207,388	279,515
Ulaganja u razvoj	127,866	199,237	268,544
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	2,021	4,474	7,200
Gudvil			
Ostala nematerijalna imovina			
Nematerijalna imovina u pripremi	3,693	3,677	3,771
Avansi za nematerijalnu imovinu			
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	3,068,667	3,132,586	3,291,008
Zemljište	430,736	430,742	454,761
Građevinski objekti	1,718,152	1,749,863	1,713,331
Postrojenja i oprema	548,413	603,253	675,729
Investicione nekretnine	280,923	266,181	292,513
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema			
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	69,143	62,289	129,511
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	1,360	318	5,223
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	19,940	19,940	19,940
III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	318,237	319,743	323,804
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	311,088	311,088	313,298
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	491	491	491
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	92	92	94
Ostali dugoročni finansijski plasmani	6,566	8,072	9,921
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA			
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. OBRтна IMOVINA	1,769,293	1,865,227	1,976,298
I. ZALIHE	1,181,479	1,315,306	1,399,397

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 15/26

Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	170,065	175,634	151,414
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	169,947	134,653	136,514
Gotovi proizvodi	281,314	392,638	391,998
Roba	175,392	241,928	347,474
Stalna sredstva namenjena prodaji	334,100	358,234	362,160
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	50,661	12,219	9,837
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	390,382	442,205	502,322
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	227,977	200,065	239,730
Kupci u Inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	86,709	108,458	125,698
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	691	1,283	1,093
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica			
Kupci u zemlji	48,018	52,707	72,487
Kupci u inostranstvu	26,987	79,692	63,314
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA			
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	31,550	19,351	26,818
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	85,251	56,167	
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	49,837	11,509	
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica			
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	35,414	44,658	
VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA	42,494	701	1,430
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	9,336	7,225	12,914
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	28,801	24,272	33,417
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	5,289,777	5,524,944	5,870,625
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	510,565	624,162	798,813
PASIVA	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	2,866,890	1,115,014	642,704
Akcijski kapital	2,866,890	1,115,014	642,704
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
IV. REZERVE	143	143	143
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	205,809	205,809	205,809
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA		1,113	
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	438		2,042
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK		1,823	1,823

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 16/26

Neraspoređeni dobitak ranijih godina		1,823	1,823
Neraspoređeni dobitak tekuće godine			
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE			
X. GUBITAK	3,792,978	3,765,742	3,371,206
Gubitak ranijih godina	3,763,919	3,371,919	3,106,851
Gubitak tekuće godine	29,059	393,823	264,355
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	3,034,618	6,092,419	6,785,725
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	70,446	235,814	240,390
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	42,848	24,680	29,197
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	27,598	211,134	211,193
Ostala dugoročna rezervisanja			
II. DUGOROČNE OBAVEZE	2,964,172	5,856,605	6,545,335
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		1,751,876	
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima			
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima			
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana			317,125
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	2,073,432	2,715,403	4,379,536
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	561,388	774,834	950,167
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga			
Ostale dugoročne obaveze	329,352	614,492	898,507
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			3,075
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	2,975,733	1,874,365	1,604,594
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	1,599,933	841,975	418,543
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	12,462	1,973	16,086
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji			
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji			
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1,587,471	840,002	402,457
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	70,587	40,054	44,436
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	670,353	588,582	743,878
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	36,625	90,129	83,712
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	17,164	20,090	50,507
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	2,039	2,159	2,158
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači u zemlji	289,104	289,905	321,310
Dobavljači u inostranstvu	323,408	185,260	283,504
Ostale obaveze iz poslovanja	2,013	1,039	2,687
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	580,383	364,384	347,760
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST			74
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	5,490	1,772	6,563

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 17/26

VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	48,987	37,598	43,340
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	720,574	2,441,840	2,522,769
Đ. UKUPNA PASIVA	5,289,777	5,524,944	5,870,625
G. VANBILANSNA PASIVA	510,565	624,162	798,813

4. Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2017. zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora je objavljen na web strani akcionarskog društva Tigar www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku.

5. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Pristupilo se tajnom glasanju za **drugu tačku** dnevnog reda - **Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2017.godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora**

Prisutan broj glasova: 6.389.739

Potrebno glasova za usvajanje: 3.194.871

Ukupno glasova "ZA": 6.389.739

Ukupno glasova "PROTIV": 0

Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta

ODLUKA

o usvajanju Konsolidovanog godišnjeg finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2017. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem

1. Usvaja se Konsolidovani godišnji finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2017. godinu, kao i izveštaji u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem, i to:

-Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2017.

-Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot za 2017.

-Izveštaj revizora Stanišić Audit doo Beograd

2. U Konsolidovanom Bilansu uspeha za period januar – decembar 2017. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	januar-decembar2017	januar-decembar 2016
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	2,386,491	2,994,991
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	53,049	80,718
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	2,307,678	2,890,073
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		

**Tigar**®**TIGAR a.d. Piro**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 18/26

IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	25,764	24,200
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2,643,866	2,902,117
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	47,574	78,120
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	21,215	23,065
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRSENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRSENIH USLUGA		5,080
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRSENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRSENIH USLUGA	115,582	
V. TROŠKOVI MATERIJALA	650,269	878,098
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	155,493	155,363
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1,070,575	1,174,909
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	381,899	385,002
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	149,360	160,737
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	752	2,371
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	93,577	95,663
V. POSLOVNI DOBITAK		92,874
G. POSLOVNI GUBITAK	257,375	
D. FINANSIJSKI PRIHODI	237,082	29,780
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	228	18,514
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	10,517	1,163
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	226,337	10,103
Đ. FINANSIJSKI RASHODI	228,084	386,494
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	3,644	6,019
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	204,544	266,888
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	19,896	113,587
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA	8,998	
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA		356,714
Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	7,404	10,538
I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	8,475	5,588
J. OSTALI PRIHODI	1,225,668	34,823
K. OSTALI RASHODI	706,754	155,013
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	269,466	
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		379,080
M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		
N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	5,684	5,253
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	263,782	
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		384,333
P. POREZ NA DOBITAK		

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 19/26

I. PORESKI RASHOD PERIODA	16,724	18,559
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	413	272
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	534	3,848
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK	247,179	
T. NETO GUBITAK		399,316

3. U Konsolidovanom Bilansu stanja na dan 31.12.2017. Akcionarsko drustvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće vrednosti:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA

AKTIVA	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	3,166,615	4,308,171	4,530,441
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	135,809	208,762	279,860
Ulaganja u razvoj	127,993	199,364	268,544
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	4,065	5,663	7,434
Gudvil			
Ostala nematerijalna imovina			3
Nematerijalna imovina u pripremi	3,751	3,735	3,879
Avansi za nematerijalnu imovinu			
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	3,023,655	4,090,752	4,240,075
Zemljište	453,227	490,421	517,802
Građevinski objekti	1,689,160	2,578,484	2,518,424
Postrojenja i oprema	575,323	640,380	723,714
Investicione nekretnine	198,694	266,181	292,513
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema			
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	85,585	94,371	161,394
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	1,726	679	6,288
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	19,940	20,236	19,940
III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	7,151	8,657	10,506
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	492	491	491
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	92	94	94
Ostali dugoročni finansijski plasmani	6,567	8,072	9,921
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA			
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	2,864		
G. OBRтна IMOVINA	1,758,613	2,015,966	2,117,297
I. ZALIHE	1,275,695	1,480,316	1,588,154
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	176,869	183,353	129,280
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	169,947	134,653	136,514
Gotovi proizvodi	281,314	392,638	391,998
Roba	253,504	362,736	509,357
Stalna sredstva namenjena prodaji	334,100	386,004	399,680
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	59,961	20,932	21,325
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	242,474	341,512	310,266
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica			

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 20/26

Kupci u Inostranstvu - matična i zavisna pravna lica			
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	1,471	2,126	3,832
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica			
Kupci u zemlji	141,074	174,868	224,271
Kupci u inostranstvu	99,929	164,518	82,163
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA			129
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	64,775	53,208	70,845
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI			
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica			
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica			
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	125,118	95,408	85,481
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	12,017	10,214	16,541
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	38,534	35,308	45,881
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	4,928,092	6,324,137	6,647,738
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	548,065	661,662	811,313
PASIVA	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	2,866,890	1,115,014	642,704
Akcijski kapital	2,866,890	1,115,014	642,704
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
IV. REZERVE	3,631	3,642	5,411
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	205,958	1,509,376	1,509,372
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	100,298	101,672	84,716
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	4,312	4,146	4,976
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK	227,137		
Neraspoređeni dobitak ranijih godina			
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	227,137		
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	98,093	98,303	91,147
X. GUBITAK	4,780,491	4,780,492	4,405,805
Gubitak ranijih godina	4,780,491	4,361,843	3,814,093
Gubitak tekuće godine		418,649	591,712
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	3,036,320	6,120,270	6,862,923
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	83,303	252,742	255,595
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	53,994	39,898	42,692
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	29,308	212,844	211,193
Ostala dugoročna rezervisanja			1,710
II. DUGOROČNE OBAVEZE	2,953,017	5,867,528	6,607,328
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		1,751,876	
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana			317,125
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	2,073,432	2,715,403	4,379,536
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	561,388	774,834	950,167
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	1,400	6,621	11,425
Ostale dugoročne obaveze	316,797	618,794	949,075

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 21/26

V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		103,786	107,363
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	3,174,568	2,056,712	1,754,883
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	1,592,379	848,014	416,816
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji			
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji			9,452
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	1,592,379	848,014	407,364
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	78,777	46,027	56,025
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	759,951	652,289	768,531
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji			
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	2,234	2,287	4,835
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači u zemlji	394,600	413,639	459,272
Dobavljači u inostranstvu	357,216	230,851	298,686
Ostale obaveze iz poslovanja	5,901	5,512	5,738
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	659,367	436,296	433,906
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	8,527	11,444	6,591
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	6,054	5,894	12,758
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	69,513	56,748	60,256
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	1,282,796	1,956,631	2,077,431
Đ. UKUPNA PASIVA	4,928,092	6,324,137	6,647,738
G. VANBILANSNA PASIVA	548,065	661,662	811,313

4. Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2017. zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora je objavljen na web strani akcionarskog društva Tigar www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku.

5. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

III**DONOŠENJE ODLUKE O IZBORU REVIZORA ZA 2018. GODINU**

Predsednik Skupštine poziva Aleksandru Đorđević, rukovodioca Službe računovodstva, kao izvestioca po ovoj tački dnevnog reda.

Izvestilac: **Aleksandra Đorđević**, rukovodilac Službe računovodstva

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima (član 453.), i Zakonom o reviziji (čl. 21) godišnji finansijski izveštaji javnih akcionarskih društava, kakvo je Tigar ad Pirot i zavisnih preduzeća koja imaju status veliko i srednje preduzeće, obavezno su predmet revizije Revizorske kuće koju bira Skupština.

Zahtev za ponudu Godišnje revizije pojedinačnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja sa predrevizijom za 2018. godinu upućen je pojedinačnim revizorskim kućama (13 revizorske kuće)

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 22/26

(Revizorska kuća AUDITOR, član asocijacije revizora EuraAudit International, Revizorska kuća Baker Tilly, PricewaterhouseCoopers Consulting d.o.o., Beograd (Jovana Zelić dr.ek.nauka), DFK International / Konsultant-Revizija DOO (Milen Tatić), MDM revizija (Jelena Mihić), KPMG revizija (Ana Drašković), BDO revizija, FINODIT preduzeće za reviziju, Moore Stephans revizija, PKF revizija, EY, Stanišić audit doo, revizorska kuća, Nexia star društvo za reviziju). Na Upućen zahtev odgovorile su 2 revizorske kuće, od kojih su obe bile prihvatljive.

Ponudu su poslale:

- Društvo za reviziju BDO doo, Beograd, po ceni od 12.200 EUR (neto), 14.640 EUR (bruto) Iznos naknade ne uključuje troškove prevoza i boravka revizorskog tima na angažovanjima van Beograda i oni padaju na teret Tigra
- Revizorska kuća Stanišić audit, po ceni od 9.400 EUR (neto), 11.280 EUR (bruto)

Imajući u vidu celokupnu finansijsku situaciju u kojoj se trenutno nalazi kompanija, a i činjenicu da je reviziju Finansijskih izveštaja za 2015 i 2016 i 2017. godinu vršila revizorska kuća Stanišić audit Izvršni odbor Tigra je nakon pregleda dospelih odgovora i ponuda dala preporuku Nadzornom odboru da Skupštini akcionara predloži revizorsku kuću

- Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd

za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot i njegovih zavisnih preduzeća za 2018.

Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd je revizorska kuća sa dugogodišnjom tradicijom poslovanja (osnovano 1999.) i obavljenim revizijama kod pravnih lica različitih delatnosti (u oblasti proizvodnje, trgovine i uslužnih delatnosti). Između ostalog, obavljali su poslove revizije kod sledećih klijenata: IMK 14. oktobar Kruševac, Kopaonik ad Beograd, Zorka Šabac, Paraćinka Paraćin Ova revizorska kuća se nalazi među vodećim domaćim preduzećima za reviziju i konsalting, koje sa timom profesionalaca može da realizuje usluge vrhunskog kvaliteta na način da se kroz poslove revizije i konsaltinga unapredi i kvalitet poslovanja društva koje koristi njihove usluge.

Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit doo je ujedno i revizorska kuća koja je prethodne tri godine bila angažovana na ovim poslovima. Svoje usluge je pružila u skladu sa ugovorenim obavezama, u zadatim rokovima i na kvalitetan način. Imajući u vidu da je upoznata sa stanjem imovine i obaveza i ima uvid u naše dosadašnje poslovanje, smatramo da će sam postupak revizije biti u toj meri jednostavniji i efikasniji.

Uzimajući u obzir sve prednosti i nedostatke mišljenja smo da ova revizorska kuća može da pruži uslugu na efikasan i isplativ način.

Predsednik Skupštine otvara diskusiju u okviru ove tačke dnevnog reda.

Nije bilo diskusije po ovoj tački dnevnog reda. Pristupilo se tajnom glasanju za treću tačku dnevnog reda.

Prisutan broj glasova: 6.389.739

Potrebno glasova za usvajanje: 3.194.871

Ukupno glasova "ZA": 6.389.739

Ukupno glasova "PROTIV": 0

Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 23/26

O D L U K U
o izboru nezavisnog revizora
Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2018. godinu

1. Bira se **Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd** za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2018.
2. Ugovorom o vršenju revizije bliže će se regulisati međusobna prava i obaveze.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja

IV

DONOŠENJE ODLUKE O IMENOVANJU ČLANA NADZORNOG ODBORA TIGAR A.D PIROT
Slobodan Randjelović

V

DONOŠENJE ODLUKE O IMENOVANJU ČLANA NADZORNOG ODBORA TIGAR A.D PIROT
Miloš Radosavljević

VI

DONOŠENJE ODLUKE O IMENOVANJU ČLANA NADZORNOG ODBORA TIGAR A.D PIROT
Ljiljana Komlenski

Predsednik Skupštine predlaže da pod tačkana IV,V,VI bude jedinstveno izlaganje, a da se nakon toga pojedinačno za svaku odluku glasa.

Izvestilac: Jelena Bečanović, Predsednik Nadzornog odbora Tigar ad Pirot

Slobodan Randjelović - Rodjen je 1970. god. u Nišu. Završio Tehnološki fakultet Univerziteta u Nišu. Bogato radno iskustvo stekao je u Unijapaku Niš i Studentskom centru Niš, gde je radio kao rukovodilac radnih celina, direktor proizvodnje, konsultant za standardizaciju i Auditor.

Tokom rada pohađao je mnogobrojne obuke iz raznih oblasti i stekao znanja i sertifikate iz oblasti organizacije i rukovodjenja, kvaliteta, zaštite životne sredine, kao i licencu externog Auditora od austrijske sertifikacione kuće Quality.

Miloš Radosavljević - Rodjen je 1986.god. u Lazarevcu. Radi na poslovima diplomiranog ekonomiste u Centru za socijalni rad u Lazarevcu. Posедуje menadžersko iskustvo stečeno u državnim i privatnim firmama, a radio je i kao menadžer na poslovima Unicefa i udruženja "Hipokrat".

Ljiljana Komlenski - Rodjena 1968.god. u Obrenovcu. Završila elektrotehnički fakultet u Beogradu. Bogato radno iskustvo stekla u JP EPS - Termo elektrani Nikola Tesla u Obrenovcu na poslovima inženjera, šefa službe za IMS i rukovodioca Sektora za IMS.

Tokom rada pohađala kurseve za interne proverivače prema SRPS ISO 14001 – 2015 i SRPS OHSAS 18001 i položila stručne ispite iz oblasti bezbednosti i zdravlja na radu, iz oblasti zaštite od požara, kao i stručni ispit za zanimanje elektrotehnički inženjer energetike. Od 2008. godine nosilac je više projekata iz oblasti zdravstvene zaštite radnika, zaštite na radu i zaštite životne sredine i učesnik u izradi većeg broja Akata iz oblasti procene rizika na radnom mestu u Termoelektrani Nikola Tesla.

Milan Popović: Ko je predložio kandidate za članove Nadzornog odbora Tigar ad?

Jelena Bečanović: Nadzorni odbor Tigar ad uz odobrenje Ministarstva privrede.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 24/26

Milan Popović: Da li prilikom predlaganja kandidata treba obaviti konsultacije sa poveriocima i akcionarima?

Slavoljub Stanković: Ne. Članove biraju većinski vlasnici.

Dragan Milivojević: Povećan je broj članova Nadzornog odbora, a to povećava i troškove. Na osnovu kog akta je došlo do povećana broja članova Nadzornog odbora?

Slavoljub Stanković: Na prošloj sednici Skupštine je promenjen Statut i tom prilikom je broj članova NO povećan sa 5 na 7 članova. Statutom društva se utvrđuje broj članova Nadzornog odbora.

Vladimir Ilić: Bruto iznos za članove Nadzornog odbora će ostati isti.

Nakon diskusije, pristupa se tajnom glasanju za četvrtu tačku dnevnog reda.
Predsednik Skupštine objavljuje rezultate glasanja.

Prisutan broj glasova: 6.389.739

Potrebno glasova za usvajanje: 3.194.871

Ukupno glasova "ZA": 6.364.639

Ukupno glasova "PROTIV": 25.100

Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta

O D L U K A
o imenovanju člana Nadzornog odbora
Akcionarskog društva Tigar Pirot

1. Za člana Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar Pirot imenuje se:

- Slobodan Randelović

2. Mandat člana Nadzornog odbora poklapa se sa četvorogodišnjim mandatom članova Nadzornog odbora izabраниh na sednici Skupštine od 03.07.2018. godine.

3. Član Nadzornog odbora svoja prava i obaveze ostvaruje u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva, kojima se uređuju statusna pitanja, delokrug, način rada i odlučivanja Nadzornog odbora.

4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Pristupa se tajnom glasanju za petu tačku dnevnog reda.

Predsednik Skupštine objavljuje rezultate glasanja.

Prisutan broj glasova: 6.389.739

Potrebno glasova za usvajanje: 3.194.871

Ukupno glasova "ZA": 6.364.639

Ukupno glasova "PROTIV": 25.100

Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Datum 28.06.2018.

List/Listova: 25/26

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta

O D L U K A
o imenovanju člana Nadzornog odbora
Akcionarskog društva Tigar Pirot

1. Za člana Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar Pirot imenuje se:

- Miloš Radosavljević

2. Mandat člana Nadzornog odbora poklapa se sa četvorogodišnjim mandatom članova Nadzornog odbora izabranih na sednici Skupštine od 03.07.2018. godine.

3. Član Nadzornog odbora svoja prava i obaveze ostvaruje u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva, kojima se uređuju statusna pitanja, delokrug, način rada i odlučivanja Nadzornog odbora.

4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Pristupa se tajnom glasanju za šestu tačku dnevnog reda.

Nakon glasanja, predsednik Skupštine objavljuje rezultate glasanja.

Prisutan broj glasova: 6.389.739

Potrebno glasova za usvajanje: 3.194.871

Ukupno glasova "ZA": 6.364.639

Ukupno glasova "PROTIV": 25.100

Ukupno glasova "UZDRŽAN": 0

Nakon glasanja, predsednik Skupštine konstatuje da je većinom glasova doneta

O D L U K A
o imenovanju člana Nadzornog odbora
Akcionarskog društva Tigar Pirot

1. Za člana Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar Pirot imenuje se:

- Ljiljana Komlenski

2. Mandat člana Nadzornog odbora poklapa se sa četvorogodišnjim mandatom članova Nadzornog odbora izabranih na sednici Skupštine od 03.07.2018. godine.

3. Član Nadzornog odbora svoja prava i obaveze ostvaruje u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva, kojima se uređuju statusna pitanja, delokrug, način rada i odlučivanja Nadzornog odbora.

4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

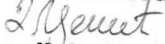
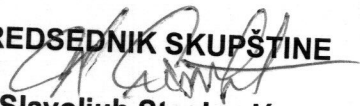
**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

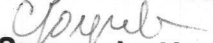
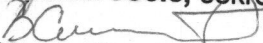
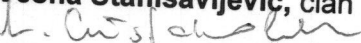
Datum 28.06.2018.

List/Listova: 26/26

Predsednik Skupštine konstatuje da je rad današnje sednice Skupštine akcionara završen i da su sve odluke donete potrebnom većinom glasova.

Sednica je završena u 13:50 časova.

ZAPISNIČAR
Danijela Cenić**PREDSEDNIK SKUPŠTINE**
Slavoljub Stanković**KOMISIJA ZA GLASANJE:**

- 
1. **Suzana Jocić, sekretar**
- 
2. **Vesna Stanisavljević, član**
- 
3. **Marjan Stojanović, član**