

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

08.07.2015.

List/Listova: 1/20

**ZAPISNIK
SA PONOVLJENE REDOVNE SEDNICE SKUPŠTINE
AKCIONARSKOG DRUŠTVA "TIGAR" - PIROT**

Mesto održavanja: Velika sala Tigar a.d. Pirot
Datum: 08.07.2015. god.
Vreme početka rada: 12 h
Vreme završetka rada: 13 h 45 min.

Prisutni predstavnici akcionara:

| RBR | Predstavnik akcionara | Matični broj | Broj glasova |
|-----|-----------------------|---------------|--------------|
| 1. | Miladinović Siniša | 2702933732527 | 3.364 |
| 2. | Stanković Slavoljub | 0205958732520 | 170.023 |
| 3. | Radenković Milutin | 0401955710015 | 170.862 |
| 4. | Milivojević Dragan | 3007950773648 | 25.100 |
| 5. | Mandić Saša | 0708979340004 | 23.608 |

Prisutni akcionari:

| RBR | Akcionari | Matični broj | Broj glasova |
|-----|-------------------|---------------|--------------|
| 1. | Milanković Goran | 1707965303235 | 1.700 |
| 2. | Radenković Nikola | 1811982710008 | 43.000 |

Akcionari glasali u odsustvu:

| RBR | Akcionar | Matični broj | Broj glasova |
|-----|--|---------------|--------------|
| 1. | Antić Aleksandar | 2908977722216 | 9.984 |
| 2. | Marković Damir | 2407985383979 | 5.000 |
| 3. | Mijailović Predrag | 0501957710130 | 195 |
| 4.. | Societe Generale banka Srbija kastodi | 344K317411233 | 11.480 |

Direktori fabrika: Miodrag Dopuđa, Žarko Ćirić, Bojan Živković.

Članovi Izvršnog odbora: Nebojša Đenadić (Generalni direktor), Gorica Stanković, Branislav Ćirić, Zorica Mladenović, Zoran Mančić.

Članovi Nadzornog odbora: Aleksandar Radojević.

Predsednik Samostalnog sindikata Tigar ad Pirot : Slobodan Petrović.

Predstavnici funkcije računovodstva: Aleksandra Đorđević, direktor; Dragoslava Branković, lice odgovorno za vođenje poslovnih knjiga.

Direktor razvoja komplementarnih programa: Srđan Stojanović

Direktor funkcije podrške korporativnom upravljanju: Nataša Pop-Krstić

Sekretar Društva: Danijela Cenić.

Predsednik Skupštine, Stanković Slavoljub, otvara ponovljenu redovnu godišnju Skupštinu Akcionarskog društva Tigar Pirot i obaveštava sve prisutne da je redovna godišnja Skupština bila zakazana za 2015-06-29 kada nije bio obezbeđen potreban kvorum za rad, pa je shodno tome zakazana ponovljena sednica, u skladu sa zakonom i Statutom Tigar a.d. Pirot sa istim dnevnim

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

Šifra:

List/Listova: 2/17

redom. U zakonskom roku nije bilo predloga za izmenu ili dopunu dnevnog reda, a takođe, shodno zakonu, izmene i dopune dnevnog reda nisu moguće na današnjoj sednici Skupštine akcionara.

Nakon otvaranja sednice, Generalni direktor pozdravio je sve prisutne, pozeleo uspešan rad Skupštine i izložio da nakon dve godine od kraha Tigra imamo stabilan proizvodni proces u kontinuitetu već više od trideset meseci. UPPR Tigar a.d. Pirot i Tigar Obuća d.o.o. Pirot postali su pravosnažni, poveriocima zavisnog entiteta Tigar Obuća d.o.o. Pirot isplaćeno je šest rata duga. Odgovornost novog rukovodstva, akcionara i radnika preko njihovih predstavnika u sindikatu je jasna i pokazana na delu. Do samo pre tri godine u Korporaciji Tigar bile su zaustavljene poslovne aktivnosti, neisplaćene zarade, neoverene zdravstvene knjižice, neisplaćeni porezi, carine, dobavljači i zaustavljene isporuke prema kupcima. Sve navedeno posledica je prodaje imovine Društva, a nakon toga i zaduženja kod banaka neretko i po jako nepovoljnim uslovima. Novo rukovodstvo nije čekalo pomoć sa strane na putu oporavka i revitalizacije, već je sopstvenom snagom i resursima došlo do onog što danas imamo. Najoptimalnije rešenje, nakon višemesečnih pregovora sa poveriocima bilo je sprovođenje finansijske konsolidacije putem Unapred pripremljenog plana reorganizacije (UPPR) za matično društvo Tigar a.d. Pirot i zavisni entitet Tigar Obuća d.o.o. Pirot. U poslednje dve godine, zajedno sa nezavisnim revizorskim kućama koje su radile reviziju za 2012,2013 i 2014. god., nailazilo se na razne nepravilnosti u knjigama koje su u suprotnosti sa međunarodnim računovodstvenim standarima tako da je 2012.god. završena sa ispravkom od 2,2 milijarde dinara, 2013.god. završena sa ispravkom od 152 miliona dinara, a 2014.god. sa 521 milion dinara što sve zajedno iznosi oko 3 milijarde dinara. Stručne službe i formirani timovi unutar Korporacije sagledavali su detaljno svaku stavku u knjigama i računovodstvenoj evidenciji, a isknjižavanje se realizovalo tek nakon što su iscrpljene sve ostale mogućnosti. Uočeno je da je rađena kapitalizacija zarada u vrednosti od oko 6 miliona EUR, kao bi se kapital uvećavao, a rezultat bio bolji. Takođe, činjenica je da su proizvedene zalihe za koje ni u trenutku proizvodnje nije postojala tražnja niti kupci koji bi navedene zalihe kupili. Takođe, identifikovan je i problem investicionih nekretnina u vrednosti od 176 miliona dinara za koje su procenitelji davali nerealno visoke procene. Sve napred navedeno nije moglo biti realizovano bez tadašnjeg rukovodstva, organa upravljanja, internog revizora, eksternog revizora, pa ni službe računovodstva. Nakon svega ovoga, poslovni rezultat, EBIT, za 2014. god. na konsolidovanom nivou je – 226 miliona dinara dok je isti u 2013.god. bio – 481 milion dinara, što ukazuje da je rezultat ove godine bolji za 53%. Poslovni rezultat pre amortizacije, EBITDA, je -10 miliona dinara, pri čemu taj parametar podrazumeva i troškove koji nisu direktno vezani za poslovanje kao što su troškovi UPPR-a, porez na dodatu vrednost za založenu robu kod Univerzal banke, a što kumulativno iznosi oko 34 miliona dinara. Dakle bez tih troškova, EBITDA bio bi pozitivan, što svakako predstavlja napredak u odnosu na 2013.god. kada je poslovni rezultat pre amortizacije bio -261.miliona dinara. Neto rezultat za 2014.god., shodno svemu napred navedenom, iznosi -1,4 milijarde dinara pri čemu je učešće kamata za kredite i obaveze 982 miliona dinara. Matična kompanija, Tigar a.d. Pirot ostvarila je poslovnu dobit u iznosu od 103 miliona dinara. Zavisna društva Slobodna Zona a.d. Pirot, Tigar Obezbeđenje d.o.o. Pirot, Poslovni servis d.o.o. Pirot posluju pozitivno, a u prvih šest meseci i zavisno društvo Tigar Ugostiteljstvo d.o.o. Pirot takođe posluje pozitivno, dok kod Tigar Obuće d.o.o. Pirot i Tigar Tehničke gume d.o.o. Pirot takođe beležimo smanjenje poslovnog gubitka. Ove godine dovedeni su investitori iz Egipta sa kojima poslovna saradnja podrazumeva upošljavanje oko 40 radnika Korporacije koji bi inače bili proglašeni tehnološkim viškom. Takođe realizovana je seretifikacija proizvodnog entiteta Tigar Obuća doo Pirot kod renomirane sertifikacione kuće TÜV Rheinland, dok se za Preduzeće Tigar Tehnička guma sertifikacija očekuje do septembra meseca. Osim toga, ušlo se u adaptaciju magacinskog prostora veličine 3.000 m², a najznačajnija investicija je izgradnja fabrike za izradu gumenih smesa vrednosti od oko 1 milion EUR, pri čemu je prva rata od 200 hiljada EUR već isplaćena, a rok za završetak radova je decembar mesec tekuće godine.

Program reorganizacije predstavlja vrlo kompleksan proces pa je, shodno tome, izrađen od strane ljudi od struke, ali zahteva maksimalnu stručnost, znanje i ozbiljnost u samoj primeni plana kako bi Tigar bio stabilna, održiva i uspešna kompanija.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 3/17

Nakon svog izlaganja, Generalni direktor zahvalio se svim prisutnima i reč dao direktoru funkcije Pordške korporativnom upravljanju, Nataši Pop-Krstić.

Nataša Pop-Krstić u svom izlaganju upoznaje akcionare kako sa preduzetim, tako i sa budućim aktivnostima u procesu finansijske konsolidacije. Na ročištu održanom u Privrednom sudu u Nišu dana 07.04.2014. god., glasanjem većinskih poverilaca, usvojen je UPPR za Tigar a.d. Pirot, a isti je postao pravosnažan 01.06.2015.god. Nakon pravosnažnosti, otpočete su aktivnosti u delu implementacije koje se ogledaju u usaglašavanju stanja sa poveriocima i definisanju planova otplate shodno UPPR-u i već od sredine jula meseca 2015. god. prvi poverioci Tigra a.d. Pirot počće sa naplatom svojih potraživanja. UPPR za Tigar Obuću d.o.o. Pirot je postao pravosnažan 26.11.2014.god., a prva rata poveriocima isplaćena je 11.01.2015.god. Zatim, otpočeto je pripajanje proizvodnih entiteta matičnoj kompaniji, ugovori o pripajanju predati su Agenciji za privredne registre i oglašeni na zvaničnom sajtu Agencije. Takođe, otpočeta je implementacija nove organizacije koja podrazumeva smanjenje broja izvršnih direktora sa osam na pet, smanjenje broja direktora i rukovodioca u nižim linijama rukovođenja sa stovadest na četrdesetjednog, što olakšava komunikaciju u samoj hijerarhijskoj strukturi i doprinosi uspostavljanju jasne i fleksibilne organizacione strukture. Segment koji takođe predviđa sam UPPR Tigra a.d. je i potpisivanje novog Kolektivnog ugovora pa su, shodno tome, preduzete potrebne aktivnosti. Definisan je i novi investicioni plan koji, između ostalog, podrazumeva i fabriku za proizvodnju gumenih smesa, tzv. "Bela valjara" na čijoj izgradnji počinje da se radi u tekućem mesecu. Ukupna vrednost investicija definisanih UPPR-om iznosi 8,5 miliona EUR, što predstavlja nivo investicija koji omogućava nesmetano funkcionisanje celog sistema. Korporacija Tigar poseduje imovinu koja nije od presudnog značaja za poslovanje, tako da plan reorganizacije i finansijske konsolidacije podrazumeva restruktuiranje i prodaju imovine, kako bi se dugovanja prema poveriocima u što kraćem roku namirila. Segment koji takođe definiše UPPR je prodaja zavisnih društava. Inicijalni rok za prodaju je 9 meseci, dok je naknadni rok za realizaciju prodaje 6 meseci. Ovo iz razloga što je osnovna ideja finansijskog plana vraćanje na core biznis, tj. na proizvodnju proizvoda od gume, tako da je deo koji se tiče non-core delatnosti predviđen za otuđenje. U slučaju da se ne nađu zainteresovani kupci za entitete koji obavljaju uslužne delatnosti, isti bi se pripojili matičnom društvu. Pronalaženje strateškog partnera i za proizvodne entitete je takođe od velikog značaja. Što se tiče povećanja tržišnog prisustva i smanjenja zaliha, sektor marketing-a i komercijale su usmerili svoje angažovanje na animiranje kako domaćih tako i kupaca iz inostranstva. Tigar u određenom periodu nije mogao da servisira potrebe svojih kupaca tako da je brend na tržištu stavljen po strani, ali aktivnošću komercijale uspelo se sa uspostavljanjem ponovne saradnje sa starim kupcima. Praćenje planova proizvodnje i prodaje radi se na mesečnom nivou. Namirenje poverilaca, Pporeske uprave i lokalnih samouprava definisano je na period od 5 godina, godinu dana grejs period i 4 godine otplate, a kod ostalih poverilaca, osim povlašćenih dobavljača, period otplate iznosi 7 godina. Ono što predstavlja svojevrsno rasterećenje jesu kamatne stope definisane na 5% plus EURIBOR.

Direktor za razvoj komplementarnih programa, Srđan Stojanović, u svoje ime pozdravlja sve prisutne, i daje obaveštenje o budućem statusu non-core delatnosti. Trenutne aktivnosti usmerene su na povećanje profitabilnosti, a ukoliko ne dođe do prodaje tih zavisnih entiteta, oni ostaju u sastavu kompanije i njihov zadatak je da daju punu kontribuciju pozitivnom kešu. Segment koji se takođe tiče akcionara je informisanje. I ako kompanija već neko vreme nije na prime market – u berze, zadržano je kvartalno izveštavanje a cilj za budući period je podizanje nivoa korporativnog izveštavanja. Nakon dobijanja mišljenja revizora za Tigar Tehničku-gumu d.o.o. Pirot očekuje se postizanje limita definisanog za kompanije na prime market – u. Transparentnost u radu je jako bitna jer utiče i na povećanje interesovanja investitora, a olakšava i sprovođenje UPPR-a jer kompaniju stavljamo na uvid čitavoj javnosti. Uloga akcionara je od velikog značaja, kompanija nastoji da ima otvorenu komunikaciju sa akcionarima i da poštuje simetričnost u objavljivanju, a akcionari u svakom trenutku imaju na raspolaganju legalne kanale komunikacije sa menadžmentom kompanije.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 4/17

Nakon uvodnih izlaganja, Predsednik Skupštine konstatuje da kvorum za rad današnje skupštine postoji i imenuje zapisničara, **Jelenu Petković**, i komisiju za glasanje u sastavu: **Suzana Jocić, Vesna Stanisavljević i Marijan Stojanović**. Za sekretara komisije imenovana je **Suzana Jocić**.

Ukupan broj akcija sa pravom glasa: **1.138.775**.

Prisutno akcionara i punomoćnika na skupštini : **464.316 glasa**.

Potrebno za održavanje skupštine: **379.592 glasa**.

Na osnovu iznetih podataka utvrđeno je da su ispunjeni svi uslovi za održavanje Skupštine akcionara.

Predsednik Skupštine predlaže da se prva i druga tačka dnevnog reda spoje u jednu tačku u delu izveštavanja a da se za svaku od navedenih tačaka dnevnog reda glasa ponaosob.

I

Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2014.godinu, sa izveštajem Nezavisnog revizora, kao i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaj izvršnog odbora o poslovanju i Izveštaj Nadzornog odbora

I

II

Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2014.godinu sa izveštajem Nezavisnog revizora, kao i izveštaja u vezi sa konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju i Izveštaj Nadzornog odbora

Izvestilac: **Aleksandra Đorđević**, Direktor funkcije računovodstva

Matična kompanija Tigar a.d. je za period januar-decembar 2014.godine ostvarila ukupan poslovni prihod od 1.9 milijardi dinara. Poslovni rashodi iznose 1.8 milijardi dinara.

U 2014. godini maloprodajna mreža i servisi izdvojili su se iz Tigar a.d. i pripojili Tigar Zaštitnoj radionici koja je ujedno i promenila naziv u TI-CAR trgovine d.o.o. Takođe se i deo prodaje gotovih proizvoda i nabavka sirovina obavlja preko ovog entiteta. Radi uporedivosti i sagledavanja efekata poslovanja potrebno je posmatrati zbirno poslovanje Tigra a.d. i TI-CAR trgovine d.o.o.

Posmatrano zbirno uz eliminaciju internih odnosa, Tigar a.d. i Ti-Car trgovine d.o.o., ostvarili su poslovne prihode od 3 milijarde dinara, što je za 1% niže u odnosu na prethodni period, poslovni rashodi su 2.9 milijardi dinara što je za 3% niže u odnosu na uporedni period, dok je zbirni poslovni dobitak u 2014.godini ostvaren u iznosu od 133 miliona dinara, što je za 101% više u odnosu na isti period prošle godine.

Poslovna dobit (EBIT) kada posmatramo samo matičnu kompaniju za 2014.godinu iznosi 103 miliona dinara što je za 52% bolje u odnosu na uporedni period, poslovna dobit pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) iznosi 151.7 miliona dinara što je za 24% bolje u odnosu na uporedni period, dok neto gubitak iznosi 849 miliona dinara što pokazuje 4% pogoršanje u odnosu na uporedni period.

Razlog tome su povećani finansijski rashodi koji za 2014.godinu iznose 612 miliona dinara, od čega najveći deo čine rashodi kamata u iznosu od 415 miliona dinara i negativne kursne razlike u iznosu od oko 183 miliona dinara. koje se uglavnom odnose na kratkoročne i dugoročne kredite..

Ostali prihodi iznose 21 milion dinara, dok ostali rashodi iznose 410 miliona dinara i najvećim delom se odnose na efekte procene investicionih nekretnina (objekata koje ne koristi u poslovne svrhe već ih namenjuje zakupu ili daljoj prodaji) u iznosu od 105 miliona dinara, i na

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 5/17

obezvređenje učešća u kapitalu povezanih pravnih lica u iznosu od 255 miliona dinara (obezvređenja su vršena za ostvarene tekuće gubitke)

Imovina matičnog preduzeća na 31.12.2014.godine iznosi 4.8 milijardi dinara, od čega stalna imovina je 2 milijardi, obrtna imovina 2.8 milijardi dinara.

Dugoročna rezervisanja i obaveze matične kompanije iznose 5.8 milijardi dinara od čega najveće učešće imaju kratkotočne obaveze u iznosu od 5 milijardi dinara. Gubitak iznad visine kapitala iznosi 1 milijardu dinara.

Obrazloženje za dobijeno mišljenje revizora

Reviziju finansijskih izveštaja za 2014. Godinu radio je Ernst & Young. Izveštaj nezavisnog revizora dostavljen je Tigru Ad elektronskim putem 12.06.2015.

Za pojedinačni finansijski izveštaj za 2014.godinu Tigra ad revizori su dali Mišljenje sa rezervom. (Mišljenje za 2013.godinu je bilo uzdržavajuće).

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

1.Potraživanja od povezanih pravnih lica. Imajući u vidu da se u korporaciji ne vrši ispravka potraživanja od povezanih pravnih lica u skladu sa Računovodstvenim politikom Društva, a kako su ona godinama unazad akumulirana, vrednosti su velike i iznose preko 2.2 milijardi dinara. Sa pravnosnažnošću UPPR-a doći će do statusne promene pripajanja proizvodnih celina matičnom društvu, gde su ove vrednosti i najviše, tako da će se isključiti, i u bilansima nećemo više imati tu kategoriju.

2. Učešće u kapitalu zavisnih lica. Matično društvo je obezvređilo učešće u kapitalu kod Tigar Obuće d.o.o., Tigar Hemijskih proizvoda d.o.o., Tigar Ugostiteljstva d.o.o., Tigar Incona d.o.o., Tigar Tursa d.o.o. za tekuće gubitke u 2014.godini. Kod Tigar Americasa zbog pokrenutih sudskih sporova nije izvršeno obezvređenje kao i kod preduzeća u regionu. Revizori su zahtevali i analizu nadoknadive vrednosti. Kako od strane revizora nismo dobili adekvatne instrukcije na koji način da istu uradimo, a kako je bilo kasno da angažujemo nezavisno lice koje bi izvršilo tu analizu mi smo kao i ranijih godina obezvređili učešća kapitala samo za iznos gubitka.

3. Zalihe sa sporim obrtom u iznosu od 77 mil dinara. Naše stručne službe dostavile su analize, međutim one nisu bile dovoljno argumentovane za potrebe revizorima. Revizori su zahtevali da se za celokupnu zalihu gotove robe u Tigar ad-u obezbede pisma o namerama ili ugovori o kupoprodaji. Stručne službe nisu bile u situaciji da obezbede tražena dokumenta, jer postoje zalihe robe iz ranijih perioda koje su dosta stare. Prilikom godišnjeg popisa nije bilo značajnijeg predloga za obezvređenje robe od strane popisne komisije. Dobar deo te robe je dat pod zalogom.

4. Investicione nekretnine. Tigar ad je izvršio procenu investicionih nekretnina, prilikom koje je ustanovljeno da je potrebno izvršiti obezvređenje u iznosu od 104 mil rsd, što smo mi i sproveli. Međutim iz razloga što takav vid procene nije urađen na dan 31.12.2013. revizori nisu mogli da se uvere da deo tog obezvređenja nije trebalo da se prikaže u bilansima u 2013.godini pa i ranijih godina.

Ukupno ostvareni poslovni prihodi na konsolidovanom nivou, za period januar-decembar 2014. godine iznose 2,734,470 hiljada dinara, što je za 12% manje u odnosu na isti period prošle godine, kada su iznosili 3,106,115 hiljada dinara. Veliki uticaj na iskazani pad poslovnih prihoda

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

Šifra:

List/Listova: 6/17

ima likvidacija preduzeća Tigar Europe iz Velike Britanije. Likvidaciji se pristupilo usled prestanka važenja ugovora o prodaji pneumatika na tržištu UK iz 2009.godine koji je ovaj entitet imao sa Tigar Tyres-om. Prestankom važenja ovog ugovora i prihoda koje je po tom osnovu Tigar Europe ostvarivao, izgubila se ekonomska opravdanost poslovanja ovog zavisnog društva.

Konsolidovani poslovni rashodi u iznosu od 2,961,349 hiljada dinara niži su za 17% u odnosu na 2013. godinu kada su iznosili 3,587,638 hiljada dinara. Niži poslovni rashodi u 2014.godini rezultat su preduzetih mera i kontrola u delu smanjivanja rashoda, racionalizacije radne snage, optimizacije poslovanja, kao i eksternih faktora - pada cene materijala.

Struktura poslovnih rashoda u 2014.godini, u ukupnim troškovima po grupacijama je sledeća; rashodi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda učestvuju sa oko 38%; rashodi na ime troškova materijala, energije i smanjenja zaliha učestvuju sa 39%; nabavna vrednost robe učestvuje sa 2%; rashodi amortizacija i troškovi rezervisanja učestvuju sa 7% dok ostali rashodi učestvuju sa 14%. Za posmatrani period u strukturi troškova ulaze i troškovi na izradi UPPR-a, kod Tigar Obuće d.o.o. i kod Tigra a.d.

Iskazani poslovni gubitak (EBIT) u 2014. godini iznosi 226,879 hiljada dinara, dok je poslovni gubitak u 2013. godini iznosio 481,523 hiljade dinara, što predstavlja bolji rezultat za 254,644 hiljade dinara, odnosno 53%. Rast EBIT-a u 2014. godini u odnosu na prethodnu godinu pokazatelj je dobrih poslovnih poteza koji su dali ove rezultate.

Iskazani poslovni gubitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) u 2014. godini iznosi 10,575 hiljade dinara, dok je u istom periodu prošle godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije u iznosu od 261,543 hiljada dinara, što predstavlja poboljšanje za 250,968 hiljada dinara, odnosno 96%.

Finansijski rashodi na konsolidovanom nivou, u periodu januar-decembar 2014. godine, iznose 982,153 hiljada dinara, dok su u istom periodu prošle godine iznosili 644,722 hiljada dinara. Najveći deo finansijskih rashoda čine troškovi kamata u odnosu od 573,282 hiljada dinara (uporedni period 513.923 hiljada dinara) i negativne kursne razlike u iznosu od 404,839 hiljada dinara (uporedni period 124.358 hiljada dinara).

Velika opterećenja na osnovu zaduživanja iz ranijih perioda, finansijski rashodi i dalje značajno utiču na neto rezultate tako da neto gubitak na konsolidovanom nivou u 2014.godini iznosi 1,4 milijardi dinara, dok je u 2013.godini iznosio 1,03 milijardi dinara, što je više za 36%. Posmatrano pojedinačno, matična kompanija Tigar a.d. ostvarila je ukupan poslovni prihod u iznosu od 1,9 milijardi dinara, poslovni rezultat (EBIT) od 102.9 miliona dinara, gubitak pre oporezivanja od 849,1 miliona dinara i neto gubitak od 849,1 miliona dinara. Na nivou zavisnih preduzeća u 2014.godini došlo je u svim celinama do značajnijeg pomaka u delu stabilizacije poslovanja do nivoa Poslovnog rezultata (EBIT) u odnosu na predhodnu godinu, dok je u delu neto rezultata situacija sledeća: neto gubitke u poslovanju ostvarile su fabrika Tigar Obuće d.o.o. u iznosu od 486,9 miliona dinara, fabrika Tigar Tehnička guma d.o.o. u iznosu od 253,2 miliona, fabrika Tigar Hemijski proizvodi d.o.o. u iznosu od 55 miliona dinara, Tigra Montenegro u iznosu od 50 hiljada eur, Tigar Europe u iznosu od 51 hiljada £ (poslednji dostavljeni izveštaj), Tigar Partner u iznosu od 1,4 miliona denara, Tigar Ugostiteljstvo d.o.o. u iznosu od 9,3 miliona dinara, Tigar Incon d.o.o. u iznosu od 25,6 miliona dinara.

Dobitke u poslovanju ostvarili su Tigar Poslovni servis d.o.o. od 7,6 miliona dinara, Tigar Slobodna Zona a.d. od 22,2 miliona dinara, ostale uslužne delatnosti (Tigar Obezbeđenje d.o.o., Tigar Osiguranje d.o.o., Tigar Turs d.o.o., Pi canal d.o.o.) ukupno 22,6 miliona dinara, kao i Tigra Trejd od 17 hiljade konvertabilnih maraka.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

Lis/Listova: 7/17

Sa firmom Tigar Americas i dalje matična kompanija ima jako otežanu komunikaciju, dok u delu dostupnosti dokumentacije nemamo nikakvog uvida. Angažovan je advokat u cilju prevazilaženja ove situacije koja traje od marta 2013.godine.

Na konsolidovanom nivou vrednost ukupne imovine iznosi 6.9 milijardi dinara, od čega je fiksna imovina 5.1 milijardi dinara, a obrtna imovina 1.8 milijarde dinara.

Na konsolidovanom nivou gubitak iznad visine kapitala je 1,5 milijardi dinara. Pojedinačno posmatrano gubitak iznad visine kapitala na dan 31.12.2014.godine ostvarile su Tigar Tehnička guma d.o.o. u iznosu od 443,7 miliona dinara, Tigar Obuća d.o.o. u iznosu od 538,5 miliona dinara, Tigar a.d. 1.055,3 miliona dinara i Ti Car trgovine d.o.o. 1,3 miliona dinara.

U pasivi, vrednost kapitala je 0, obaveze po dugoročnim kreditima oko 1,8 milijardi dinara, ostale dugoročne obaveze 0,3 milijardi dinara, obaveze po kratkoročnim kreditima su 3,6 milijardi dinara i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iznose oko 2,9 milijardi dinara. Ovaj nivo kratkoročnih obaveza u poređenju sa raspoloživom obrtnom imovinom je dosta viši, tako da je tekući racio likvidnosti ispod poželjnog. Zamenom kratkoročnih obaveza dugoročnim kreditima, kroz proces dugoročne finansijske stabilizacije, biće obezbeđen bolji uticaj na tekuću likvidnost preduzeća.

Objašnjenje za dobijeno mišljenje revizora

Za konsolidovani finansijski izveštaj za 2014.godinu Tigra ad revizori su dali Uzdržavajuće mišljenje. (Mišljenje za 2013.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 368 mil.rsd. Odnose se na iznose u fabrici obuće. Naše stručne službe dostavile su analize ovih ulaganja u delu obezvređenja ali i planova za dalje eksploataciju prema dugoročnom planu. I pored toga što je Društvo obezvređilo značajan iznos nematerijalnih ulaganja Revizori su prema njihovim analizama došli do podatka da ove kategorije nemaju ekonomsku isplativost, a samim tim i opravdanost da budu u bilansima. Kako su iznosi preveliki i imali bi značajan 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 u 2015. godini.

2. Investicione nekretnine. Tigar ad je izvršio procenu investicionih nekretnina, prilikom koje je ustanovljeno da je potrebno izvršiti obezvređenje u iznosu od 176 mil.rsd, što smo mi i sproveli. Međutim revizor nije prihvatio metode procene investicionih nekretnina kod Tehničke gume d.o.o. i Hemijskih proizvoda d.o.o., navodeći činjenicu da su ovi objekti dosta stari i da bi po njima imali i neku negativnu vrednost.

Kako ovakav vid procene nije rađen na dan 31.12.2013. revizori takođe nisu mogli da se uvere da deo tog obezvređenja nije trebalo da se prikaže u bilansima u 2013.godini pa i ranijih godina.

3. Zalihe sa sporim obrtom u iznosu od 216 mil.rsd. Naše stručne službe dostavile su analize, međutim one nisu bile dovoljno argumentovane za potrebe revizora. Revizori su zahtevali da se za celokupnu zalihu gotove robe u Tigar ad, Tigar Obuća d.o.o. i Tehničkoj gumi d.o.o. obezbede pisma o namerama ili ugovori o kupoprodaji. Stručne službe nisu bile u situaciji da obezbede tražena dokumenta. Prilikom godišnjeg popisa nije bilo značajnijeg predloga za obezvređenje robe od strane popisne komisije. Dobar deo te robe je dat pod zalogom.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 8/17

4. 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“.

5. Obračun akumuliranih rezervi i manjinskog interesa. Ovaj segment je mogao da bude korigovan da su revizori pre dva meseca (kada smo im i tražili pomoć oko toga) dostavili obračune i metodologiju po kojoj oni vrše vrednovanje istih. Kako je to dostavljeno na sam dan dostavljanja mišljenja nije bilo prostora da izvršimo odgovarajuću korekciju.

Tokom godine komunikacija sa revizorima se odvijala preko dve osobe koje su bile zadužene ispred E&Y da daju konačno mišljenje po određenim pitanjima. Imajući u vidu njihove obaveze neretko smo i po više dana – oko dve nedelje čekali na odgovore, a po određenim pitanjima još uvek nismo dobili konkretan odgovor. Revizori su svoj boravak u Tigru skratili na 9 radnih dana, iako su ranijih godina zbog veličine i kompleksnosti boravili 3-4 nedelje i duže. Na terenu su poslali mlade saradnike koji nisu imali iskustva, a pre svega ingerencije za savet u rešavanju nedoumica u načinu knjiženja. Prilikom rada na terenu revizori su dobijali svu traženu dokumentaciju, naknadno su takođe zahtevali da im se dostavlja dopuna ili konkretno za osnovna sredstva iznova specifikacije iz sistema. Zbog činjenice da je Tigar kompleksan sistem, a kako su samo dve osobe imale autorizaciju da daju mišljenje po predmetnim pitanjima rad je bio otežan. Kasnili su sa dostavom specifikacije neophodnih dokumenata koje je društvo trebalo da obezbedi, a takođe smo se susreli i sa problemom u delu nepotpunih uputstva za analize koje su revizori zahtevali da im društvo dostavi.

Smatramo da je i pored velikih problema koje smo imali veliki posao urađen. Naš cilj je bio da se istinito, objektivno i u skladu sa standardima računovodstveno prikažu i oni segmenti koji su iz ranijih perioda, a na koje je revizor ukazao (pre svega mislimo na Rešenje PU za obaveze iz 2008-2012), iako smo dosta kasno s njihove strane dobijali instrukcije kako iste da se sprovedu.

I pored svega navedenog, činjenica je da je napravljen vidljiv pomak, kako u delu poslovanja, tako i u mišljenju koje su dostavili revizori.

Postojeći gubitak je velikim delom rezultat kamata i kursnih razlika koje potiču iz ranijih perioda.

Nakon izlaganja direktora funkcije računovodstva, Predsednik skupštine akcionara otvara diskusiju po prvoj i drugoj tački dnevnog reda. Kako nije bilo prijavljenih diskutanata, diskusija je zaključena.

Pristupilo se tajnom glasanju za prvu tačku dnevnog reda **Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2014. godinu**, sa izveštajem Nezavisnog revizora, kao i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: **Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju i Izveštaj Nadzornog odbora.**

Ukupno glasova "ZA": 451.866
Ukupno glasova "PROTIV": 50
Ukupno glasova "UZDRŽAN": 12.400
Ukupno glasova "NIJE GLASAO": 0
Potrebno glasova za usvajanje: 232.159
Ukupno glasova: 464.316

Većinom glasova doneta je sledeća

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 9/17

ODLUKA**o usvajanju Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar,
Pirot za 2014. godinu**

1. Usvaja se Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2014. godinu. kao i izveštaji u vezi sa Finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2014.
- Izveštaj revizora Ernst & Young doo Beograd
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot u vezi sa rezultatima poslovanja u 2014. godini

2. U Bilansu uspeha Finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2014. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

| BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA | januar- decembar 2014 | januar- decembar 2013 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | |
| A. POSLOVNI PRIHODI | 1,855,836 | 2,958,181 |
| I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE | 1,446,938 | 2,521,459 |
| II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA | 392,321 | 421,092 |
| III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA, DONACIJA I SL. | | |
| IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI | 16,577 | 15,630 |
| RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | |
| B. POSLOVNI RASHODI | 1,752,901 | 2,890,597 |
| I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE | 1,261,701 | 2,205,412 |
| II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE | | |
| III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA | | |
| IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA | | |
| V. TROŠKOVI MATERIJALA | 4,648 | 11,253 |
| VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE | 85,143 | 88,516 |
| VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI | 193,027 | 304,380 |
| VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA | 58,742 | 104,341 |
| IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE | 48,456 | 53,821 |
| X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA | 302 | 683 |
| XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI | 100,882 | 122,191 |
| V. POSLOVNI DOBITAK | 102,935 | 67,584 |

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 10/17

| | | |
|---|----------------|----------------|
| G. POSLOVNI GUBITAK | | |
| D. FINANSIJSKI PRIHODI | 49,695 | 18,446 |
| I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI | 25,950 | 1,187 |
| II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA) | 2,135 | 493 |
| III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE | 21,610 | 16,766 |
| Đ. FINANSIJSKI RASHODI | 612,261 | 503,280 |
| I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI | 14,276 | 21,852 |
| II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA) | 415,261 | 422,753 |
| III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE | 182,724 | 58,675 |
| E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA | | |
| Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA | 562,566 | 484,834 |
| Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | 1,832 | 18,949 |
| I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | 385,418 | 494,874 |
| J. OSTALI PRIHODI | 18,963 | 71,842 |
| K. OSTALI RASHODI | 24,861 | 34,283 |
| L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA | | |
| LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA | 849,115 | 855,616 |
| NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA | | |
| O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA | 849,115 | 855,616 |
| P. POREZ NA DOBITAK | | |
| I. PORESKI RASHOD PERIODA | | 124 |
| II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA | | |
| III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA | | 37,024 |
| R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA | | |
| S. NETO DOBITAK | | |
| T. NETO GUBITAK | 849,115 | 818,716 |

3. U bilansu stanja iz Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2014. godine Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA

| AKTIVA | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|------------------|------------------|------------------|
| A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | | | |
| B. STALNA IMOVINA | 1,983,302 | 2,308,016 | 2,888,125 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA | 13,758 | 16,381 | 28,701 |
| Ulaganja u razvoj | 33 | 71 | 5 |
| Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 9,823 | 12,157 | 14,767 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 3,902 | 4,153 | 13,929 |
| Avansi za nematerijalnu imovinu | | | |

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 11/17

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA | 1,257,829 | 1,410,676 | 1,505,315 |
| Zemljište | 54,376 | 54,156 | 26,060 |
| Građevinski objekti | 643,255 | 655,518 | 678,835 |
| Postrojenja i oprema | 231,157 | 260,838 | 295,680 |
| Investicione nekretnine | 290,896 | 395,695 | 455,444 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi | 28,945 | 37,706 | 33,009 |
| Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi | 9,200 | 6,763 | 16,287 |
| III. BIOLOŠKA SREDSTVA | | | |
| IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI | 504,651 | 880,959 | 1,354,109 |
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | 480,785 | 856,716 | 1,303,534 |
| Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima | 12,018 | 12,020 | 11,677 |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | 94 | 153 | 153 |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 11,754 | 12,070 | 38,745 |
| V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA | 207,064 | | |
| Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica | 207,064 | | |
| V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA | | | |
| G. OBRTNA IMOVINA | 2,851,148 | 2,936,294 | 3,332,031 |
| I. ZALIHE | 453,874 | 621,303 | 665,669 |
| Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar | 5,574 | 6,531 | 9,149 |
| Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge | | 67,895 | 67,882 |
| Roba | 430,666 | 532,532 | 567,095 |
| Stalna sredstva namenjena prodaji | | | 6,337 |
| Plaćeni avansi za zalihe i usluge | 17,634 | 14,345 | 15,206 |
| II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE | 1,892,079 | 1,811,666 | 1,917,668 |
| Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica | 1,648,171 | 1,419,098 | 1,409,118 |
| Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica | 115,847 | 127,897 | 102,829 |
| Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica | 585 | 978 | 834 |
| Kupci u zemlji | 57,380 | 172,988 | 301,275 |
| Kupci u inostranstvu | 70,096 | 90,705 | 103,612 |
| Ostala potraživanja po osnovu prodaje | | | |
| III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA | | | |
| IV. DRUGA POTRAŽIVANJA | 57,116 | 206,744 | 236,964 |
| V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | | | |
| VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI | 239,953 | 276,539 | 120,752 |
| Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica | 239,480 | 276,539 | 120,752 |
| Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica | 456 | | |
| Ostali kratkoročni finansijski plasmani | 17 | | |
| VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA | 109,103 | 2,088 | 7,571 |
| VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST | 12,297 | | 16,402 |

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 12/17

| | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|
| IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 86,726 | 17,954 | 367,005 |
| D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA | 4,834,450 | 5,244,310 | 6,220,156 |
| Đ. VANBILANSNA AKTIVA | | | |
| PASIVA | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
| A. KAPITAL | | | 649,897 |
| I. OSNOVNI KAPITAL | 642,704 | 642,704 | 2,062,152 |
| Akcijski kapital | 642,704 | 642,704 | 2,062,152 |
| II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | | | |
| III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | | | |
| IV. REZERVE | 143 | 143 | 206,215 |
| V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME | 112,818 | 112,817 | 167,943 |
| VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA | 6 | | |
| VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA | | | |
| VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK | | | 623,646 |
| Neraspoređeni dobitak ranijih godina | | | 623,646 |
| IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE | | | |
| X. GUBITAK | 1,811,014 | 961,899 | 2,410,059 |
| Gubitak ranijih godina | 961,899 | 144,549 | 210,396 |
| Gubitak tekuće godine | 849,115 | 817,350 | 2,199,663 |
| B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE | 755,963 | 893,579 | 757,641 |
| I. DUGOROČNA REZERVISANJA | 220,604 | 221,704 | 224,262 |
| Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 5,920 | 7,429 | 11,061 |
| Rezervisanja za troškove sudskih sporova | 214,684 | 214,275 | 213,201 |
| Ostala dugoročna rezervisanja | | | |
| II. DUGOROČNE OBAVEZE | 535,359 | 671,875 | 533,379 |
| Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji | 535,359 | 671,875 | 532,961 |
| Obaveze po osnovu finansijskog lizinga | | | 418 |
| V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE | | | 37,024 |
| G. KRATKOROČNE OBAVEZE | 5,133,830 | 4,556,965 | 4,775,594 |
| I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE | 3,051,513 | 2,781,875 | 2,667,176 |
| Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica | 119,984 | 66,187 | 45,000 |
| Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica | | | |
| Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | 2,042,117 | 1,992,538 | 2,150,564 |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 889,412 | 723,150 | 471,612 |
| II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE | 52,541 | 52,114 | 54,140 |

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 13/17

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA | 990,652 | 1,048,472 | 1,485,044 |
| Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji | 164,010 | 212,622 | 628,966 |
| Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu | 50,584 | 41,642 | 42,182 |
| Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji | 3,972 | 4,949 | 4,619 |
| Dobavljači u zemlji | 293,792 | 396,512 | 381,229 |
| Dobavljači u inostranstvu | 478,113 | 391,121 | 354,742 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 181 | 1,626 | 73,306 |
| IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE | 941,583 | 590,544 | 404,910 |
| V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST | | 4,905 | 4,538 |
| VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE | 15,364 | 18,550 | 41,764 |
| VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 82,177 | 60,505 | 118,022 |
| D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | 1,055,343 | 206,234 | |
| Đ. UKUPNA PASIVA | 4,834,450 | 5,244,310 | 6,220,156 |
| G. VANBILANSNA PASIVA | | | |

4. Odluka o načinu pokrivanja gubitka iskazanog u Finansijskom izveštaju za 2014. biće doneta naknadno.

5. Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2014. zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora je objavljen na web strani akcionarskog društva Tigar www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku.

6. 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 2014.godinu sa izveštajem Nezavisnog revizora, kao i izveštaja u vezi sa konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju i Izveštaj Nadzornog odbora.

Ukupno glasova "ZA": 451.962
 Ukupno glasova "PROTIV": 50
 Ukupno glasova "UZDRŽAN": 12.304
 Ukupno glasova "NIJE GLASAO": 0
 Potrebno glasova za usvajanje: 232.159
 Ukupno: 464.316

Većinom glasova doneta je sledeća

ODLUKA

o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2014. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem

1. Usvaja se Konsolidovani finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2014. godinu, kao i izveštaji u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem i to:

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

Šifra:

List/Listova: 14/17

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar ad Pirot za 2014.
- Izveštaj revizora Ernst & Young doo Beograd
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar ad Pirot u vezi sa rezultatima poslovanja za 2014.

2. U Konsolidovanom Bilansu uspeha za period januar – decembar 2014. Akcionarsko drustvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

| BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA | januar- decembar 2014 | januar- decembar 2013 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | |
| A. POSLOVNI PRIHODI | 2,734,470 | 3,106,115 |
| I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE | 145,519 | 448,739 |
| II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA | 2,566,507 | 2,640,019 |
| III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCija, DOTACIJA, DONACIJA I SL. | | |
| IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI | 22,445 | 17,357 |
| RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | |
| B. POSLOVNI RASHODI | 2,961,349 | 3,587,638 |
| I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE | 63,057 | 253,004 |
| II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE | 270 | 26,124 |
| III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRSĀENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRSĀENIH USLUGA | 0 | |
| IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRSĀENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRSĀENIH USLUGA | 15,425 | 64,583 |
| V. TROŠKOVI MATERIJALA | 941,854 | 1,102,762 |
| VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE | 185,212 | 181,005 |
| VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI | 1,132,331 | 1,278,153 |
| VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA | 261,439 | 328,753 |
| IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE | 213,002 | 218,277 |
| X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA | 3,302 | 1,704 |
| XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI | 145,996 | 185,523 |
| V. POSLOVNI DOBITAK | | |
| G. POSLOVNI GUBITAK | 226,879 | 481,523 |
| D. FINANSIJSKI PRIHODI | 33,875 | 26,162 |
| I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI | 973 | 1,661 |
| II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA) | 2,344 | 4,251 |
| III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE | 30,558 | 20,250 |
| Đ. FINANSIJSKI RASHODI | 982,153 | 644,722 |
| I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI | 4,031 | 6,442 |
| II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA) | 573,282 | 513,923 |
| III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE | 404,839 | 124,358 |

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 15/17

| | | |
|--|-----------|-----------|
| E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA | | |
| Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA | 948,278 | 618,559 |
| Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | 14,044 | 19,015 |
| I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAŽUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | 158,210 | 69,991 |
| J. OSTALI PRIHODI | 50,077 | 151,029 |
| K. OSTALI RASHODI | 124,017 | 87,495 |
| L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA | | |
| LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA | 1,393,262 | 1,087,524 |
| NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA | | |
| O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA | 1,393,262 | 1,087,524 |
| P. POREZ NA DOBITAK | | |
| I. PORESKE RASHOD PERIODA | 16,893 | 6,519 |
| II. ODLOŽENI PORESKE RASHODI PERIODA | 735 | 863 |
| III. ODLOŽENI PORESKE PRIHODI PERIODA | 4,354 | 60,682 |
| R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA | | |
| S. NETO DOBITAK | | |
| T. NETO GUBITAK | 1,406,536 | 1,034,224 |

3. U Konsolidovanom Bilansu stanja na dan 31.12.2014. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće vrednosti:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA

| AKTIVA | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|------------------|------------------|------------------|
| A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | | | |
| B. STALNA IMOVINA | 5,113,669 | 5,477,305 | 5,728,837 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA | 415,482 | 487,546 | 581,929 |
| Ulaganja u razvoj | 368,482 | 434,142 | 463,708 |
| Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 16,243 | 17,450 | 23,451 |
| Gudvil | | | |
| Ostala nematerijalna imovina | | 100 | 82 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 30,757 | 35,854 | 94,688 |
| Avansi za nematerijalnu imovinu | | | |
| II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA | 4,674,322 | 4,965,518 | 5,096,336 |
| Zemljište | 525,279 | 444,382 | 366,965 |
| Građevinski objekti | 2,678,462 | 2,787,681 | 2,761,877 |
| Postrojenja i oprema | 800,631 | 877,165 | 982,115 |
| Investicione nekretnine | 582,070 | 755,514 | 815,262 |
| Ostale nekretnine, postrojenja i oprema | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi | 57,190 | 72,020 | 152,293 |
| Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi | 10,749 | 8,816 | 17,824 |

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 16/17

| | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu | 19,940 | 19,940 | |
| III. BIOLOŠKA SREDSTVA | | | |
| IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI | 23,866 | 24,241 | 50,572 |
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | | | |
| Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima | 12,018 | 12,171 | 11,827 |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | 94 | | |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 11,754 | 12,070 | 38,745 |
| V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA | 0 | | |
| V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA | | 1,875 | 23,924 |
| G. OBRтна IMOVINA | 1,820,521 | 2,164,386 | 2,466,739 |
| I. ZALIHE | 1,111,209 | 1,147,985 | 1,218,266 |
| Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar | 97,547 | 99,618 | 115,301 |
| Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge | 102,577 | 234,208 | 302,068 |
| Gotovi proizvodi | 252,125 | 116,740 | 621,937 |
| Roba | 595,272 | 670,223 | 132,050 |
| Stalna sredstva namenjena prodaji | 27,162 | | 6,337 |
| Plaćeni avansi za zalihe i usluge | 36,525 | 27,196 | 40,573 |
| II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE | 393,108 | 520,025 | 689,592 |
| Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica | 0 | | |
| Kupci u inostranstvu - matična i zavisna pravna lica | | | |
| Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica | 3,402 | 29,457 | 28,354 |
| Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica | | | |
| Kupci u zemlji | 282,629 | 361,661 | 452,465 |
| Kupci u inostranstvu | 107,077 | 128,907 | 208,773 |
| Ostala potraživanja po osnovu prodaje | | | |
| III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA | 1,384 | 4,761 | |
| IV. DRUGA POTRAŽIVANJA | 52,005 | 63,176 | 47,204 |
| V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | | | |
| VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI | 473 | 472 | 5,223 |
| Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica | 0 | | |
| Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica | 472 | 472 | 5,180 |
| Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | | | |
| Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | | | |
| Ostali kratkoročni finansijski plasmani | | | 43 |
| VII. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA | 194,656 | 220,447 | 198,767 |
| VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST | 22,943 | 19,634 | 16,894 |
| IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 44,743 | 187,886 | 290,793 |
| D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA | 6,934,190 | 7,643,566 | 8,219,500 |
| Đ. VANBILANSNA AKTIVA | | | |
| PASIVA | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |

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

Šifra:

List/Listova: 17/17

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| A. KAPITAL | | | 951,593 |
| I. OSNOVNI KAPITAL | 642,704 | 642,704 | 2,062,152 |
| Akcijski kapital | 642,704 | 642,704 | 2,062,152 |
| II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | | | |
| III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | | | |
| IV. REZERVE | 5,409 | 5,396 | 5,252 |
| V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME | 1,509,155 | 1,506,949 | 1,571,185 |
| VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA | 77,139 | 87,216 | 53,087 |
| VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA | 3,593 | | |
| VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK | | | |
| IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE | 87,802 | 88,216 | 83,604 |
| X. GUBITAK | 3,832,302 | 2,413,007 | 2,823,686 |
| Gubitak ranijih godina | 2,420,235 | 1,374,171 | 678,249 |
| Gubitak tekuće godine | 1,412,067 | 1,038,836 | 2,145,437 |
| B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE | 2,024,794 | 1,321,211 | 1,548,185 |
| I. DUGOROČNA REZERVISANJA | 254,496 | 291,854 | 293,185 |
| Rezervisanja za troškove u garantnom roku | | | |
| Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | | | |
| Rezervisanja za troškove restrukturiranja | | | |
| Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 36,736 | 78,654 | 79,985 |
| Rezervisanja za troškove sudskih sporova | 217,760 | 213,200 | 213,200 |
| Ostala dugoročna rezervisanja | | | |
| II. DUGOROČNE OBAVEZE | 1,770,298 | 1,029,357 | 1,255,000 |
| Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji | 535,359 | 724,075 | 1,153,779 |
| Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | 944,950 | 301,462 | 100,803 |
| Obaveze po osnovu finansijskog lizinga | 15,881 | 3,820 | 418 |
| Ostale dugoročne obaveze | 274,109 | | |
| V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE | 114,777 | 117,631 | 175,839 |
| G. KRATKOROČNE OBAVEZE | 6,308,305 | 6,287,250 | 5,543,883 |
| I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE | 3,555,912 | 3,709,620 | 3,272,752 |
| Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica | | | |
| Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica | | | |
| Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | 2,042,605 | 2,211,127 | 2,197,566 |
| Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | | | |
| Obaveze po osnovu stalnih sredstava i | 27,162 | | |

**Tigar**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 18/17

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji | | | |
| Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 1,486,145 | 1,498,493 | 1,075,186 |
| II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE | 100,564 | 78,241 | 57,554 |
| III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA | 1,050,541 | 1,037,057 | 1,006,006 |
| Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji | | | |
| Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu | | | |
| Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji | 4,259 | 18,099 | 41,518 |
| Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu | 0 | | |
| Dobavljači u zemlji | 502,240 | 544,868 | 513,118 |
| Dobavljači u inostranstvu | 532,398 | 448,955 | 444,695 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 11,644 | 25,135 | 6,675 |
| IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE | 1,374,461 | 1,296,447 | 947,479 |
| V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST | 32,172 | 32,691 | 61,360 |
| VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE | 28,787 | 43,954 | 66,228 |
| VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 165,868 | 89,240 | 132,504 |
| D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | 1,513,686 | 82,526 | |
| Đ. UKUPNA PASIVA | 6,934,190 | 7,643,566 | 8,219,500 |
| G. VANBILANSNA PASIVA | | | |

4. Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2014. 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.

Nakon donetih odluka, akcionar Nikola Radenković postavlja pitanje kako je moguće da akcionar sa 50 glasova može da glasa na šta je Predsednik skupštine dao objašnjenje da svaki akcionar ima pravo da glasa bez obzira na broj akcija, a da pravo prisustva na sednici skupštine ostvaruju samo akcionari koji poseduju minimum 1700 akcija.

III

Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora

Izvestilac: Aleksandra Đorđević, Direktor funkcije 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 velikog i srednjeg preduzeća, obavezno su predmet revizije Revizorske kuće koju bira Skupština.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 19/17

Na upućen zahtev za ponudu Godišnje revizije pojedinačnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja sa predrevizijom za 2015.godinu pojedinim revizorskim kućama, odgovorilo je ukupno 5 revizorskih kuća, od kojih su 4 ponude bile prihvatljive.

Ponudu su poslale:

- revizorska kuća Auditor, po ceni od 16.250 EUR (bez PDV)
- revizorska kuća Ernst & Young, po ceni od 45.000 EUR (bez PDV)
- revizorska kuća Moore Stephens, po ceni od 19.500 EUR (bez PDV)
- revizorska kuća Stanišić audit, po ceni od 15.500 EUR (bez PDV)

Uzimajući u obzir činjenicu da je od "velike četvorke" ponudu za reviziju 2015.godine dostavila samo revizorska kuća Ernst & Young, a imajući u vidu celokupnu finansijsku situaciju u kojoj se trenutno nalazi kompanija, Komisija za reviziju je nakon pregleda svih dospelih 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 2015.

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.

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

Nakon izlaganja direktora funkcije računovodstva, Predsednik Skupštine akcionara otvara diskusiju po trećoj tački dnevnog reda.

Za diskusiju se javlja akcionar **Dragan Milivojević** i sugeriše da ne treba dozvoliti da se u saradnji sa novom revizorskom kućom dođe u istu situaciju kao i sa dosadašnjom revizorskom kućom da se saradnja odvija kroz aktivnosti nekvalifikovanih ljudi, a što bi se precizno definisalo samim ugovorom sa Preduzećem za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd. Što se tiče revizorske kuće Ernst & Young, smatra da je potrebno da se koriguju troškovi revizije shodno pruženim uslugama. Podsećanja radi, na prethodnoj Skupštini akcionara videlo se da je aktuelni revizor bio četiri puta skuplji od najpovoljnije ponude, tako da svakako kvalitet treba da odgovara ceni.

Direktor Funkcije računovodstva smatra da će se saradnja sa Preduzećem za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd odvijati daleko nesmetanije budući da se radi o domaćoj kući koja nema obavezu usaglašavanja sa stranim kućama, a takođe profesor Zoran Petrović, zaposlen u pomenutoj kući jedan je od tvoraca Zakona o računovodstvu i Zakona o reviziji.

Generalni direktor takođe daje svoje pojašnjenje akcionaru Milivojević-u da će Tigar najverovatnije biti u mogućnosti da utiče na sadržinu ugovora sa Preduzećem za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd, dok kod revizorske kuće Ernst & Young to nije bilo moguće budući da se radi o njihovom tipskom ugovoru koji nije bilo moguće menjati, a samo davanje izveštaja bilo je uslovljeno plaćanjem.

Za diskusiju se javio **Milanković Goran** koji napominje da je imao saradnju sa kućom Stanišić Audit d.o.o. Beograd i da je u toj saradnji ugovor morao biti raskinut jer ova kuća nema dovoljno kapaciteta za ovu vrstu posla.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 20/17

Nakon zatvaranja diskusije pristupilo se tajnom glasanju za treću tačku dnevnog reda
Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora.

Ukupno glasova "ZA": 441.959
Ukupno glasova "PROTIV": 8.314
Ukupno glasova "UZDRŽAN": 14.043
Ukupno glasova "NIJE GLASAO": 0
Potrebno glasova za usvajanje: 232.159
Ukupno glasova: 464.316

Većinom glasova **doneta je sledeća**

ODLUKA
o izboru nezavisnog revizora
Akcionarskog društva Tigar Pirot

1. Za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot i njegovih zavisnih preduzeća za 2015. bira se **Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd**
2. Položaj i ovlašćenja revizora iz tačke 1. ove Odluke uređeni su Zakonom o reviziji.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja

IV

Donošenje odluke o izmenama i dopunama Statuta Tigar a.d. Pirot

Po ovoj tački dnevnog reda nije bilo moguće sprovesti glasanje, budući da Statut Tigar a.d. Pirot za donošenje ovakve odluke propisuje običnu većinu glasova svih akcionara ili 569.388 glasova, što predstavlja kvorum koji nije dostignut na ovoj sednici Skupštine akcionara.

Dragan Milivojević sugerše da je ova tačka dnevnog reda kamen spoticanja ne samo na ovoj sednici, već i na predhonom sednicama Skupštine akcionara i smatra da je razlog tome jedan veliki akcionar koji ometa donošenje ove odluke. Zahteva da se u zakonskim okvirima pokuša iznalaženje mogućnosti za rešenje ovog problema.

Predsednik Skupštine obrazlaže da je jedini način za prevazilaženje problema da se unapred konsultuju svi većinski akcionari kako bi se unapred znalo da će svi glasati, a tek onda zakazati redovnu ili vanrednu sednicu Skupštine.

Dragan Milivojević zahteva da se akcionari kontaktiraju direktno, a ne preko predstavnika od kojih je jedan čak i napustio tu svoju dužnost.

Predsednik Skupštine konstatuje da je sve to već preduzeto ali da se tu svakako neće stati jer je problem s izmenama Statuta evidentan čak i u delu visine kapitala koji je pri Agenciji za privredne registre upisan shodno realnom stanju dok je u Statutu iskazan kapital koji ne odgovara stvarnosti.

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 21/17

Direktor za komplementarne programe se uključuje u diskusiju radi pojašnjenja šta je sve preduzeto po ovom pitanju i naglašava da je i pre zakazivanja skupštine obavljena konsultacija sa predstavnikom najvećeg akcionara u to vreme. Radi se o kastodi računu i komunikacija je par godina uspostavljena sa eksponentom tog investicionog fonda, međutim izgubila se komunikacija sa njim, a ne zna se ko je pravi vlasnik kastodi računa. Pre samo dva meseca imali smo saglasnost kako za održavanje skupštine, tako i za podršku predviđenim izmenama Statuta. Nakon toga ostajemo bez ikakve povratne informacije i pored nekoliko pokušaja za uspostavljanjem kontakta. Pokušano je i uspostavljanje komunikacije preko predstavnika ovog akcionara u Nadzornom odboru Tigar a.d. Pirot. Centralni registar hartija od vrednosti nije u obavezi da publikuje tačne adrese akcionara, tako da trenutno ne postoji način da se do istih dođe. Napominje da je današnji kvorum najveći prikupljeni broj glasova bez najvećeg akcionara od 2005.god.

Predsednik skupštine dodaje da je skupština akcionara usvojila finansijske izveštaje a samim tim i smanjenje kapitala a da izmena statuta u tom pogledu ne može da se ostvari što predstavlja kontradiktornost.

V

Donošenje Odluke o imenovanju člana Nadzornog odbora Tigar a.d.

Izvestilac: **Zorica Mladenović**, Izvršni direktor za kadrove

U svojstvu člana komisije za imenovanje, Izvršni direktor za kadrove objašnjava da se usled ostavke jednog od članova Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot broj članova smanjio ispod broja propisanog Statutom i da je Nadzorni odbor, koristeći zakonske mogućnosti izvršio kooptaciju novog člana. Predlog kandidata za kooptaciju, a sada i za imenovanje od strane skupštine akcionara pripremila je komisija za imenovanje u sastavu Nebojša Petrović, Predsednik i članovi Zorica Mladenović i Igor Markičević. Nakon obavljenih konsultacija, uvida u dokumentaciju i provere ispunjenosti zakonskih uslova, Komisija za imenovanje predlaže da se za novog člana Nadzornog odbora imenuje Bogdan Popara, iz Beograda, rođen 27.08.1974.god., profesor na Fakultetu za strateški i operativni menadžment koji je po struci diplomirani inženjer mašinstva i doktor nauka za internacionalni biznis. Radno iskustvo ima kao asistent i profesor fakulteta, ali i na poslovima privrednih i osiguravajućih društva. Obzirom na navedeno, Nadzorni odbor smatra da predloženi kandidat svojim znanjem i iskustvom može doprineti poslovima iz nadležnosti Nadzornog odbora i jednoglasno predlaže skupštini akcionara da Bogdana Poparu izabere za člana Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot za mandatni period koji se poklapa sa mandatnim periodom ostalih članova.

Predsednik skupštine otvara diskusiju po ovoj tački dnevnog reda.

Dragan Milivojević izlaže predlog da akcionari imaju svoje predstavnike u organima upravljanja.

Predsednik skupštine objašnjava da i sam zakon predviđa tu mogućnost, da se određeni broj akcionara udruži i predloži kandidata za člana Nadzornog odbora. Podseća da je sadašnji član Nadzornog odbora, Igor Markičević, upravo na taj način izabran od strane akcionara i on je i sada član Nadzornog odbora.

Nikola Radenković smatra da član Nadzornog odbora iz Erste banke ne bi trebalo da bude više u Nadzornom odboru Tigar a.d. Pirot.

Dragan Milivojević je saglasan sa predlogom i postavlja pitanje da li sada može da se da predlog za razrešenje člana Nadzornog odbora.

Saša Mandić konstatuje da taj predstavnik ne predstavlja banku već akcionara.

Predsednik skupštine objašnjava da kada se zakaže redovna ili vanredna skupština akcionara, svi akcionari imaju prava da predlože dopunu dnevnog reda u zakonskom roku, dok

**Tigar**®TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA

ZAPISNIK

Šifra:

List/Listova: 22/17

izmene i dopune dnevnog reda nisu moguće na samoj sednici, ali je moguće dati predlog za narednu redovnu ili vanrednu skupštinu.

Nakon zatvaranja diskusije pristupilo se tajnom glasanju za petu tačku dnevnog reda **Donošenje Odluke o imenovanju člana Nadzornog odbora Tigar a.d.**

Ukupno glasova "ZA": 449.067
Ukupno glasova "PROTIV": 1.596
Ukupno glasova "UZDRŽAN": 13.653
Ukupno glasova "NIJE GLASAO": 0
Potrebno glasova za usvajanje: 232.159
Ukupno glasova: 464.316

Većinom glasova doneta je sledeća

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 **Bogdan Popara, JMBG 270897485004** za mandatni period koji se poklapa sa trajanjem četvorogodišnjeg mandata članova Nadzornog odbora, imenovanih odlukom Skupštine Tigar ad Pirot od 14.06.2013. godine
2. Imenovani član Nadzornog odbora će svoja prava i obaveze ostvarivati u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva, kojima se uređuju statusna pitanja, delokrug, način rada i odlučivanja Nadzornog odbora.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Aleksandar Radojević, član Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot pozdravlja sve prisutne i obraća se akcionarima da daju svoje mišljenje o ostalim članovima Nadzornog odbora.

Akcionari konstatuju da nemaju primedbi na rad ostalih članova Nadzornog odbora.

Dragan Milivojević postavlja pitanje kada se mogu očekivati rezultati poslovanja za prvih šest meseci tekuće godine, na šta Generalni direktor pojašnjava da se u prvih šest meseci beleži trend kako smanjenja troškova tako i trend povećane realizacije, a da će do 31.08.2015.god. šestomesečni izveštaji biti obelodanjeni na sajtu.

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

Sednica je završena u 13:45 časova.

ZAPISNIČAR

SEKRETAR DRUŠTVA

PREDSEDNIK SKUPŠTINE

ČLANOVI KOMISIJE ZA GLASANJE